

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰



شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

فهرست مطالب

۵	مقدمه.....
۶-۱۵	بخش اول: ماهیت کسب و کار.....
۶	تاریخچه و حوزه فعالیت.....
۷	لیست شرکت های فرعی و وابسته.....
۸	قوانین و مقررات موثر بر فعالیت شرکت.....
۸	وضعیت پرداخت های به دولت.....
۹	جایگاه شرکت در صنعت.....
۹	اطلاعات بازارگردان شرکت.....
۱۰	راهبری شرکتی.....
۱۲	ساختار سازمانی شرکت.....
۱۳	اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت.....
۱۴	اطلاعات مدیران اجرایی شرکت.....
۱۵	ترکیب سهامداران شرکت.....
۱۶-۲۱	بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف.....
۱۶	ارکان جهت ساز سازمان.....
۱۶	بیانیه ماموریت و چشم انداز شرکت و ارزش های سازمانی.....
۱۷	فرصت ها.....
۱۷	تهدیدها.....
۱۸	نقاط قوت، نقاط ضعف.....
۱۹	آخرین وضعیت پروژه های در دست اجرای شرکت های فرعی گروه امید.....
۲۰	منشور اخلاقی سازمانی.....
۲۱	گزارش پایداری شرکتی.....
۲۱	تغییرات روبه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش شده.....
۲۲-۴۶	بخش سوم: مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط.....
۲۲	منابع مالی.....
۲۲	مصارف.....
۲۳	تجزیه و تحلیل ریسک شرکت.....
۲۳	تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه.....
۲۳	تحلیل تغییرات در وضعیت مالی، نقدینگی و عملکرد.....
۳۶	سیاست تقسیم سود.....
۳۶	حداکثر سود قابل تقسیم.....
۳۷	مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی.....
۳۷	اهم اقدامات جهت افزایش کیفیت توسعه منابع انسانی.....
۳۸	خالص ارزش دارایی های شرکت.....
۳۹	کمیته های تخصصی هیئت مدیره.....
۴۳	دعای حقوقی مطروحه له و علیه شرکت.....
۴۵	اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته.....

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

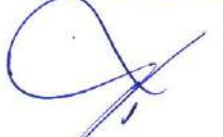
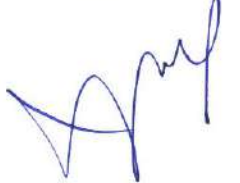
۴۷-۶۴.....	بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها.....
۴۷.....	صورت سود و زیان مقایسه ای شرکت.....
۴۹.....	صورت سود و زیان مقایسه ای گروه.....
۵۱.....	جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام.....
۵۴.....	تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها.....
۶۰.....	وضعیت معاملات و قیمت سهام.....
۶۰.....	تحلیل و بررسی روند نسبت های مالی شرکت.....
۶۱.....	تحلیل و بررسی روند نسبت های مالی گروه.....
۶۲.....	افشای اطلاعات با اهمیت.....
۶۳.....	اهداف کلان(راهبردی) ده گانه گروه امید.....
۶۳.....	راهبردهای اصلی گروه امید.....
۶۴.....	اهم برنامه های آتی.....
۶۵-۷۰.....	بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده.....
۶۵.....	شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی شرکت.....
۶۸.....	شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی گروه.....
۷۰.....	جمع بندی.....

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰



در اجرای مفاد ماده ۷ دستور العمل افشای اطلاعات ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴، ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ و ۱۴۰۳/۱۰/۲۳ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار موظف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشد. لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۲۰ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

هیئت مدیره شرکت

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	سید مصطفی سید هاشمی	گروه خدمات کارکنان سپه نوین
	نائب رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	محمد علی یزدان جو	گروه مالی سپه
	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	سید بابک ابراهیمی	بانک سپه
	عضو هیئت مدیره و معاون و امور شرکت ها و مجامع	وحید خاشعی ورنامخواستی	توسعه کسب و کار مهستان
	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	حامد دهقانان	صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانک ها

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

مقدمه

صورت‌های مالی تمام اطلاعات مورد نیاز استفاده‌کنندگان را جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی فراهم نمی‌آورند، زیرا صورت‌های مالی عمدتاً بیانگر آثار مالی رویدادهای گذشته است و دربرگیرنده معیارهای غیرمالی عملکرد، یا چشم‌اندازها و برنامه‌های آتی نیست. گزارش تفسیری مدیریت یک گزارش توصیفی است که زمینه‌ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی واحد تجاری فراهم می‌آورد، همچنین این گزارش فرصت را برای مدیر فراهم می‌آورد تا به تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف بپردازد.

به طور معمول، استفاده‌کنندگان از اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت، برای ارزیابی چشم‌انداز واحد تجاری و ریسک‌های عمومی آن و همچنین موفقیت راهبردهای مدیر برای دستیابی به اهداف تعیین شده، استفاده می‌کنند، همچنین این گزارش باید بتواند برای سهامداران و سرمایه‌گذاران، در خصوص دلایل و عوامل حصول نتیجه یا عملکرد سال مالی بینش ایجاد نماید و برنامه مدیر شرکت را برای تغییر وضعیت موجود تبیین نماید. شایان ذکر است که روندها، تقاضاها، تعهدات، رخدادهای ریسک‌هایی که می‌توانند موجب تغییرات با اهمیت در شرکت باشند می‌بایست مورد تحلیل قرار گیرند.

اگرچه تمرکز خاص گزارش تفسیری مدیریت، به واقعیت‌ها و شرایط واحد تجاری بستگی دارد، اما این تفسیر باید در عرصه کلان و بر اساس «ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت» مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، شامل اطلاعاتی باشد که برای درک موارد زیر ضروری محسوب می‌شوند:

- ✓ ماهیت کسب و کار،
 - ✓ اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف،
 - ✓ مهمترین منابع، مصارف، ریسک‌ها و روابط،
 - ✓ نتایج عملیات و چشم‌اندازها، و
 - ✓ مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد که مدیریت از آنها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده استفاده می‌نماید.
- گزارش حاضر در راستای بررسی و تحلیل وضعیت، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ همراه اطلاعات آینده نگر و چشم‌انداز آتی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام) برای سال مالی مورد گزارش و بروز رسانی اطلاعات افشا شده در گزارش تفسیری سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۱، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ و نه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ و با در نظر گرفتن ضرورت‌های اطلاعاتی پنج گانه در بالا و به موجب مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، تهیه و تنظیم گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

بخش اول : ماهیت کسب و کار

تاریخچه

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) با اخذ مجوز شماره ۱۰۲۶ مورخ ۱۳۸۰/۱۱/۲۱ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و با سرمایه پرداخت شده ۶۵۰ میلیارد ریال به شکل سهامی خاص، تأسیس و تحت شماره ۱۸۳۶۵۰ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۹ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام، تبدیل گشت و در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت پذیرفته شده در بورس نماد آن معامله شد. سرمایه ثبت شده شرکت در پایان سال مالی منتهی به دی ۱۴۰۴ مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال می باشد.

حوزه فعالیت

فعالیت اصلی شرکت مطابق ماده ۳ اساسنامه، عبارت است از:

۱- تشکیل و راه اندازی انواع شرکت و سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوقها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه شاخص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های زیر فعالیت کند:

* معادن و فولاد

* سیمان

* ساختمان

* بازار سرمایه و خدمات مالی برتر

* بازرگانی

* نفت و گاز و انرژی

۲- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق:

- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

- تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛

- تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

- فروش انواع سرمایه گذاریها؛

- بازسازی، نوسازی، اصلاح، توقف، ادغام و انحلال شرکت های تابعه.

سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات موضوع بند ۲ فوق را منحصرأ به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می نمایند.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

لیست شرکت های فرعی و وابسته شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

میزان مالکیت		سرمایه ثبت شده	سال مالی منتهی به	نام شرکت				
گروه	شرکت اصلی							
۳۷٪	۳۵٪	۵۵۵,۰۰۰,۰۰۰	آذر	معدنی و صنعتی گل گهر	شرکت های وابسته	شرکت های بورسی		
۳۷٪	۳۵٪	۴۷۱,۵۰۰,۰۰۰	آذر	معدنی و صنعتی چادرملو				
۳۲٪	۳۲٪	۱,۲۰۰,۰۰۰	دی	سیمان ایلام				
۳۲٪	۳۱٪	۲,۹۰۰,۰۰۰	شهریور	سیمان کردستان				
۱۴٪	۱۲٪	۵,۳۰۰,۰۰۰	اسفند	سیمان خاش				
۲۵٪	۲۵٪	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	آذر	معدنی و صنعتی گهر زمین				
۳۸٪	۳۶٪	۳۴,۷۷۹,۰۰۰	آذر	تامین سرمایه امید				
۱۵٪	۱۵٪	۱۷,۱۸۱,۰۸۸	اسفند	سیمان ساوه				
۸۳٪	۷۸٪	۱,۸۲۴,۰۰۰	آذر	سیمان هرمزگان	شرکت های فرعی		شرکت های غیر بورسی	
۶۶٪	۶۵٪	۳۰,۴۰۰,۰۰۰	آذر	سرمایه گذاری سپه				
۶۲٪	۶۰٪	۱۳,۶۶۸,۸۲۸	آذر	کویر تایر				
۴۵٪	۴۵٪	۱,۱۰۰,۰۰۰	آذر	بازرگانی و تولیدی مرجان کار				
۹۴٪	۹۲٪	۸۰,۱۷۶,۲۸۳	آذر	گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور				
۸۴٪	۸۴٪	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	آذر	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید				
۸۲٪	۷۸٪	۵,۰۰۰,۰۰۰	آذر	تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما	شرکت های وابسته			شرکت های غیر بورسی
۳۰٪	۳۰٪	۱,۳۷۷,۰۰۰	اسفند	صنایع داروئی شهید مدرس				
۱۷٪	۱۷٪	۱,۱۰۰,۰۰۰	اسفند	مدیریت بین المللی همراه جاده ریل دریا				
۳۰٪	۳۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰	آذر	کارگزاری بانک سپه	شرکت های فرعی			
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۶,۳۰۰,۰۰۰	آذر	سرمایه گذاری ساختمانی سپه				
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	آذر	پترو امید آسیا				
۷۵٪	۷۵٪	۱,۸۴۲,۵۷۶	آذر	کمپرسور سازی پادنا				
۹۷٪	۹۷٪	۱۵۳,۲۴۸	آذر	یزد سفالین				
۱۰۰٪	۷۳٪	۲۳۴,۰۳۳	آذر	تولیدی ساگار و قطعات نسوز				
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰,۰۰۰	آبان	امید تابان خلیج فارس				
۷۰٪	۷۰٪	۴۰۲,۰۰۰	آذر	چاپ و نشر سپه				
۳۰٪	۱۰٪	۱۰۰,۰۰۰	آذر	امید حامی صنعت				

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

قوانین و مقررات مؤثر بر فعالیت شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، کلیه فعالیت‌ها و عملکرد خود را با قوانین و مقررات موضوعه کشور و آیین‌نامه‌های مصوب، مجموعه قوانین و مقررات حقوقی و جزایی منطبق نموده و همواره قوانین یادشده، خصوصاً قوانین مشروحه زیر بر روابط و اعمال اداری و حقوقی این شرکت حاکم می‌باشد.

✓ قانون تجارت و لایحه اصلاحی قسمتی از قانون تجارت؛

✓ مجموعه قوانین و مقررات مالیات‌های مستقیم؛

✓ قوانین پولی و بانکی؛

مطابق مقررات پولی و بانکی، شرکتهای سرمایه‌گذاری که بعنوان یکی از ارکان مهم بازار مالی و تأمین‌کننده منابع مالی محسوب می‌شوند، برای اخذ تسهیلات مالی از بانکها و انتشار اوراق مشارکت با محدودیت‌هایی مواجه هستند.

✓ اساسنامه و مصوبات مجامع عمومی فوق‌العاده؛

✓ قوانین کار و تأمین اجتماعی؛

موضوع فعالیت و توجه به مفاد اساسنامه و همچنین مصوبات مجامع عمومی عادی و فوق‌العاده از مبنای مؤثر در تصمیم‌گیری‌های گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در حوزه سرمایه‌گذاری به شمار می‌رود.

✓ مصوبات هیئت‌مدیره؛

✓ استانداردهای حسابداری؛

✓ قانون ارتقا نظام سلامت اداری؛

✓ قانون مبارزه با پولشویی؛

✓ قانون رفع موانع تولید و ارتقای نظام مالی کشور؛

✓ دستور العمل حاکمیت شرکتی

✓ مجموعه قوانین سازمان بورس و اوراق بهادار؛

با عنایت به بورسی بودن هلدینگ امید، کلیه قوانین، مقررات و دستورالعمل‌های ابلاغی از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار نیز به طور خاص مورد توجه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید می‌باشد.

وضعیت پرداخت‌های به دولت

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد، حقوق و نقل و انتقال املاک	۳۵۲,۲۴۳	۵۴۸,۰۵۵	(۳۶)	پرداخت بابت مالیات نقل و انتقال املاک و پرداخت مالیات عملکرد و حقوق سنوات قبل
۲	بیمه سهم کارفرما	۱۸۸,۴۷۰	۱۳۰,۷۳۱	۴۴	اعمال بخشنامه وزارت کار و امور اجتماعی و همچنین افزایش حق بیمه سهم کارفرما مبلغ ۷۱,۳۴۴ میلیون ریال بابت رسیدگی عملکرد سال مالی ۱۴۰۲
۳	انرژی	۱۲,۶۹۹	۸,۸۲۰	۴۴	-
	جمع	۵۵۳,۴۱۲	۶۸۷,۶۰۶	(۲۰)	-
	مانده پرداختنی	۲۸۵,۵۸۹	۶۲,۰۹۰	۳۶۰	-

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

جایگاه شرکت در صنعت

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید طبق گروه بندی صنایع شرکت های بورسی در صنعت چند رشته ای صنعتی فعالیت می کند. خلاصه وضعیت شرکت های چند رشته ای صنعتی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر می باشد. لازم به ذکر است مجموع ارزش بازار شرکت های مورد نظر در تاریخ فوق الذکر ۱۱,۱۴۰ هزار میلیارد ریال می باشد. لذا با توجه به اهمیت موضوع جدول زیر ارائه می گردد:

شرکت	نماد	سال مالی	قیمت (ریال)	سرمایه ثبتی (میلیارد ریال)	ارزش بازار برتقوی سهام بورسی (میلیارد ریال)	ارزش بازار (میلیارد ریال)
سرمایه گذاری غدیر	وغدیر	۰۹/۳۰	۱۶,۷۵۰	۲۱۶,۰۰۰	۳,۱۳۳,۱۰۷	۳,۶۱۸,۰۰۰
گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	وامید	۱۰/۳۰	۵,۹۷۰	۹۶,۹۷۹	۲,۰۳۳,۷۵۵	۱,۶۴۴,۳۵۸
سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	ومعادن	۱۲/۲۹	۳۰,۳۸	۴۴۵,۰۰۰	۲,۱۳۲,۹۸۳	۱,۳۵۱,۹۱۰
سرمایه گذاری صندوق بازنشتی کشوری	وصندوق	۱۲/۲۹	۲۴,۳۱۰	۴۰,۷۷۰	۱,۴۲۴,۹۸۸	۹۸۷,۰۴۲
سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	ویانک	۱۲/۲۹	۸,۲۶۰	۵۰,۲۵۰	۶۰۴,۰۰۲	۴۱۵,۰۶۵
سرمایه گذاری تأمین اجتماعی	شستا	۰۳/۳۱	۱,۹۰۹	۱,۶۳۶,۰۱۳	۳,۴۷۴,۶۶۳	۳,۱۲۳,۱۴۹
جمع				—	۱۲,۸۰۳,۴۹۸	۱۱,۱۳۹,۵۲۴

✓ به لحاظ سرمایه ثبتی، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، رتبه چهارم در بین شرکت های همگروه صنعت چند رشته ای را به خود اختصاص داده است.

✓ به لحاظ ارزش بازار، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید با ارزش بازاری معادل ۱,۶۴۴ هزار میلیارد ریال در بین شرکت های هلدینگ چند رشته ای، رتبه سوم را دارا می باشد.

اطلاعات بازارگردان شرکت

طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام با صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید نموده که تاریخ پایان قرارداد ۱۴۰۵/۰۷/۱۱ می باشد.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول می باشد:

نام بازارگردان: صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید

آغاز دوره بازارگردانی: ۱۴۰۴/۰۷/۱۱ پایان دوره بازارگردانی: ۱۴۰۵/۰۷/۱۱

مبلغ اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر: ۱,۵۴۴,۰۰۰ میلیون ریال

مبلغ خرید طی دوره: ۷,۳۳۸,۰۹۹ میلیون ریال بهای تمام شده فروش طی دوره: ۷,۱۵۰,۶۷۶ میلیون ریال

تعداد خرید طی دوره: ۷۳۵,۶۰۸,۰۶۳ سهم تعداد فروش طی دوره: ۱,۱۲۰,۵۵۳,۴۳۵ سهم

مانده سهام نزد بازارگردان: ۲,۱۳۶,۵۶۱,۳۵۹ سهم

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

راهبری شرکتی

رویه های کارآمد راهبری شرکتی برای عملکرد صحیح بازار سرمایه و کل اقتصاد کشور حیاتی و لازمه جلب و حفظ اعتماد عمومی است. راهبری شرکتی ضعیف ممکن است موجب سلب اعتماد بازار شود که به نوبه خود می تواند منجر به خروج منابع یا بحران نقدینگی و نوسان قیمت ها در بورس شود. در حقیقت شرکت علاوه بر مسئولیت در مقابل سهامداران، در قبال سرمایه گذاران و سایر اشخاص نیز مسئولیت دارد. شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) نیز در راستای تحقق بالاترین استانداردهای اخلاقی، اطلاع رسانی دقیق، شفاف و رعایت کامل قوانین و مقررات و آیین نامه های حاکم بر امور شرکت، کمیته های تخصصی هیئت مدیره را تشکیل و منشور و آیین نامه مربوطه را در این زمینه تدوین نموده است.

گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول راهبری شرکتی

از مهمترین اقدامات شرکت در راستای رعایت الزامات دستورالعمل راهبری شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، می توان به موارد زیر اشاره نمود:

- ۱- رعایت مفاد دستورالعمل فوق الذکر در خصوص غیر موظف بودن اکثریت اعضای هیئت مدیره و عضویت حداقل یک عضو غیرموظف دارای تحصیلات مالی و تجربه مرتبط در هیئت مدیره شرکت.
- ۲- تهیه و تنظیم اقرارنامه در خصوص عدم حضور اعضای هیات مدیره به عنوان عضو هیات مدیره در بیش از ۳ شرکت.
- ۳- تدوین و پیاده سازی منشور اخلاق سازمانی در شرکت.
- ۴- اتخاذ رویه های مناسب در چارچوب قوانین و مقررات در راستای رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران از جمله حضور و اعمال حق رای در مجامع عمومی صاحبان سهام، دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت، سهمیم بودن در منافع شرکت، پرداخت به موقع سود سهام، تملک و ثبت مالکیت سهام و...
- ۵- رعایت قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص معاملات با اشخاص وابسته به شکلی که از کنترل مناسب تضاد منافع اطمینان حاصل شود و از منافع شرکت و سهامداران حفاظت کند.
- ۶- استقرار ساز و کار های کنترل داخلی اثربخش به منظور اطمینان بخشی معقول از حفاظت دارایی و منابع شرکت در برابر اتلاف، تقلب و سوء استفاده، تحقق کارایی و اثربخشی عملیات شرکت، کیفیت گزارشگری مالی و غیرمالی و رعایت قوانین و مقررات از طریق تدوین آیین نامه ها و دستورالعمل ها و نظارت بر اجرای آنها.
- ۷- تشکیل واحد حسابرسی داخلی مطابق با ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار.
- ۸- بررسی سالانه سیستم کنترل های داخلی توسط هیات مدیره و درج و افشا نتایج آن در گزارشی تحت عنوان گزارش کنترل های داخلی.
- ۹- طراحی و پیاده سازی ساز و کارهای لازم جهت رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی از سوی هیات مدیره.
- ۱۰- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص تعیین مبنای حقوق و مزایای اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد اجرایی متناسب با عملکرد آنها و نیز رعایت عدم تعیین وجوهی تحت عنوان پاداش و یا سایر عناوین توسط اعضای هیات مدیره برای سمت خود به عنوان عضو هیات مدیره غیر از آنچه در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده.
- ۱۱- رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص وظایف غیرقابل تفویض هیات مدیره.
- ۱۲- تشکیل کمیته حسابرسی و کمیته انتصابات تحت نظر هیات مدیره.
- ۱۳- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص اینکه رییس هیات مدیره همزمان، مدیرعامل شرکت نباشد.
- ۱۴- تهیه و تصویب منشور هیات مدیره شامل وظایف، اختیارات و مسئولیت های رییس هیات مدیره، مدیرعامل و سایر اعضای هیات مدیره، نحوه تنظیم دستور جلسات هیات مدیره و نحوه تصمیم گیری و تصویب آن.
- ۱۵- تشکیل دبیرخانه هیات مدیره طبق ضوابط دستورالعمل که مسئولیت هماهنگی و مستندسازی جلسات هیات مدیره، جمع آوری اطلاعات مورد نیاز و پیگیری انجام امور کارشناسی مورد درخواست اعضای هیات مدیره و اطمینان بخشی از انجام تکالیف قانونی هیات مدیره را برعهده داشته باشد.
- ۱۶- تشکیل جلسات هیات مدیره حداقل ۳ بار در ماه.
- ۱۷- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص تشکیل مجامع و اعمال حق رای.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

- ۱۸- انتشار کلیه گزارش ها طبق قوانین و مقررات از جمله صورت های مالی میان دوره ای و سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیات مدیره، گزارش کنترل های داخلی و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و ... در موعد مقرر از طریق پایگاه اینترنتی شرکت.
- ۱۹- تعیین زمان بندی پرداخت سود سهام به گونه ای که سود سهامداران دارای سهام کنترلی، پیش از سایر سهامداران پرداخت نشود.
- ۲۰- حضور مدیرعامل، اعضای هیات مدیره و رئیس کمیته حسابرسی در مجامع عمومی شرکت و نیز حضور بالاترین مقام مالی شرکت در صورتی که تصویب صورت های مالی در دستور جلسه باشد.
- ۲۱- اتخاذ تصمیمات لازم در خصوص موارد مندرج در گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و انعکاس در صورت جلسات مجمع.
- ۲۲- تعیین حق حضور اعضای غیرموظف هیات مدیره و پاداش هر یک از اعضای هیات مدیره در مجمع عمومی صاحبان سهام.
- ۲۳- ایجاد فرصت کافی و معقول به منظور پرسش و پاسخ سهامداران و هیات مدیره در جلسات مجامع عمومی.
- ۲۴- افشای اطلاعات با اهمیتی از قبیل نام، مشخصات کامل، تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه ای اعضای هیات مدیره و مدیرعامل، موظف یا غیرموظف بودن آنان، مستقل بودن آنان، میزان مالکیت سهام آنان در شرکت و رویه های حاکمیت شرکتی و ساختار آن در گزارش تفسیری مدیریت.
- همچنین نتایج ارزیابی دوره ای واحد حسابرسی داخلی در خصوص وضعیت نظام راهبری مشتمل بر دستورالعمل حاکمیت شرکتی حاکی از آن است که شرکت از نظر رعایت اصول راهبری شرکتی در وضعیت مطلوبی قرار دارد.
- هیئت مدیره شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ با برگزاری ۴۱ جلسه تلاش کرده است با ایجاد حاکمیت کارآمد بر امور شرکت در راستای منافع سهامداران و تعادل در منافع ذینفعان مختلف گام بردارد.

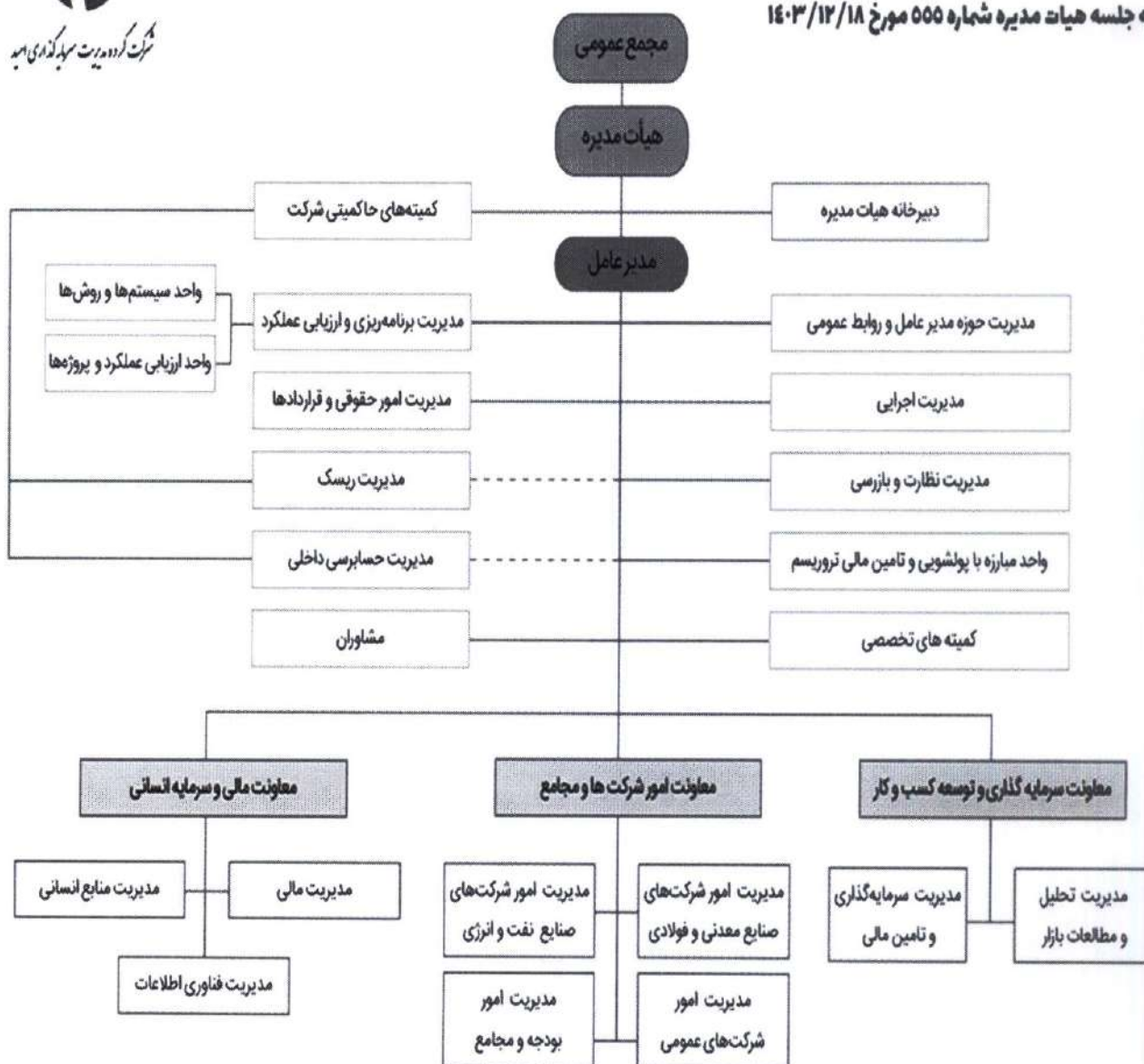
گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰



شرکت مدیریت سهند گزاری امید

ساختار سازمانی شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید

مصوبه جلسه هیات مدیره شماره ۵۵۵ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۸



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

اطلاعات اعضای هیأت مدیره شرکت:

اعضای هیئت مدیره	میزان مالکیت در سهام شرکت - درصد	نام نماینده اشخاص حقوقی	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	سمت	تحصیلات	سوابق کاری
گروه خدمات کارکنان سپه نوین	-	سید مصطفی سید هاشمی	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	رئیس هیئت مدیره - عضو غیرموظف	کارشناسی ارشد توسعه اقتصادی و برنامه ریزی	عضو هیئت مدیره شرکت توسعه راهبرد سلامت برکت، بنیاد ۱۵ خرداد، گروه توسعه اقتصادی تدبیر، توسعه اعتماد مبین، مخابرات ایران، پست جمهوری اسلامی ایران، معاونت هماهنگی و معاونت برنامه ریزی ستاد اجرایی فرمان امام (ره)، شهردار مراغه، نماینده مراغه در مجلس و دبیر آموزش و پرورش
شرکت گروه مالی سپه	-	محمد علی یزدان جو	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	نایب رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	مدیر عامل گروه توسعه انرژی تدبیر، معاون اقتصادی و مشاور عالی رئیس بنیاد مستضعفان، مدیر عامل شرکت های سرمایه گذاری پارسین، سرمایه گذاری تأمین اجتماعی، سایر، ایران سازه، ست و مجتمع اقتصادی کمیته امداد امام خمینی
بانک سپه	۷۰,۲۶	سید بابک ابراهیمی	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	دکترای مهندسی مالی	دانشیار و عضو هیئت علمی دانشگاه خواجه نصیر الدین طوسی، معاون اقتصادی و سرمایه گذاری بانک سپه، معاون اقتصادی سازمان تأمین اجتماعی، معاون اقتصادی و برنامه ریزی شرکت سرمایه گذاری غدیر، مدیر مطالعات اقتصادی سازمان اقتصادی کوثر
توسعه کسب و کار مهستان	-	وحید خاشعی ورنامخواستی	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	عضو هیئت مدیره و معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیئت علمی دانشگاه علامه طباطبائی، مشاور مدیر عامل در شرکت های ایران خودرو، دخانیات، توسعه صنایع بهشهر و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه ریزی و سیاست گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت های هلدینگ غذایی سینا، مدیریت زنجیره تأمین رضوی، سرمایه گذاری توسعه معادن کوثر و صنعتی بهپاک.
صندوق بازنشستگی وظیفه و ازکارافتادگی بانک ها	۱۷,۲۵	حامد دهقانان	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیات مدیره شرکت معدنی و صنعتی گهر زمین، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی، تدبیر عضو هیئت مدیره شرکت ها

اعضای حقوقی هیئت مدیره توسط مجمع عمومی عادی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۳۰ انتخاب شده و اعضای حقیقی قبل از تاریخ مجمع، عضو هیئت مدیره شرکت بوده اند. همچنین صورتجلسه تعیین سمت اعضای هیئت مدیره در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۱۲ در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران (کدال) منتشر گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

اطلاعات مدیران اجرایی شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
وحید خاشعی ورنامخواستی	معاونت امور شرکتها و مجامع	دکترای مدیریت بازرگانی	۴ سال و ۳ ماه	عضو هیئت علمی دانشگاه علامه طباطبائی، مشاور مدیر عامل در شرکت‌های مختلف، مدیر کل دفتر برنامه‌ریزی و سیاست‌گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه‌ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت‌های هلدینگ غذایی سینا، مدیریت زنجیره تأمین رضوی، سرمایه‌گذاری توسعه معادن کوثر و صنعتی بهپاک
مرتضی اثباتی	معاونت مالی و پشتیبانی	کارشناسی ارشد حسابداری	۲ سال و ۹ ماه	مدیر مالی سازمان بورس و اوراق بهادار، معاون مالی و اداری روزنامه تهران تایمز، معاون مالی و اداری سازمان فرهنگی هنری شهرداری تهران واحد شرق، عضو هیات مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکتها
حسین محسنی	معاونت سرمایه‌گذاری و توسعه کسب و کار	دکترای مدیریت مالی	۹ ماه	مدیر عامل شرکت مهربانز، عضو هیئت مدیره شرکت های لیزینگ بانک مسکن، کارگزاری بانک مسکن، مدیریت سرمایه نوین، واسطاری ملت
مهرداد همتی گل سفیدی	مدیر امور مالی	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	۵ ماه	رئیس هیات مدیره و رئیس کمیته حسابرسی شرکت امید حامی صنعت، رئیس هیات مدیره شرکت نیروگاهی انرژی امید تابان هور باختر، عضو هیات مدیره شرکت تدبیرسازان سرآمد، عضو هیات مدیره هلدینگ بویا انرژی خاورمیانه، مدیر حسابرسی داخلی شرکت گروه سرمایه گذاری امید تابان هور، رئیس کمیته ریسک شرکت انرژی پیوند گستر پارس
عذرا بیانی	مدیر مجامع و بودجه	دکترای اقتصاد	۹ سال و ۵ ماه	کارشناس برنامه ریزی و مطالعات اقتصادی و عضویت در هیات مدیره شرکتها
فاطمه حسینی دهکاء	مدیر حسابرسی داخلی	دکترای مدیریت کسب و کار	۹ سال و ۵ ماه	رئیس حسابرسی داخلی شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید-عضو هیات مدیره شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور و موسسه گشت مهر پیشه، عضو کمیته حسابرسی در شرکت های مدیریت انرژی امید تابان هور، لیزینگ امید، سیمان هرمزگان، سنگ آهن گهر زمین، کارگزاری ملی ایران، مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران، حسابر در سازمان حسابرسی
کیارش میرآفتاب زاده	مدیر ریسک	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۶ سال و ۶ ماه	معاونت و مدیریت مالی و اداری در شرکت‌های سرمایه گذاری
حسین احمدی	مدیر تحلیل و مطالعات بازار	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۶ سال و ۲ ماه	کارشناس مسئول سرمایه گذاری و تأمین مالی شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، عضو هیئت مدیره شرکت سیمان هرمزگان و سایر شرکت ها
سیما محسنی	مدیر فناوری اطلاعات	کارشناسی ارشد مهندسی فناوری اطلاعات	۶ سال و ۴ ماه	کارشناس شبکه و سخت افزار شرکت های رایانه خدمات امید، کارشناس پشتیبان فنی شرکت امر تات ایرانیان و مسئول راه اندازی پروژه دامین مرکزی بانک سپه
احسان باقری	مدیر امور اجرایی و سرپرست مدیریت سرمایه گذاری و تأمین مالی	کارشناسی ارشد مهندسی مالی	۳ سال و ۱ ماه	مشاور معاونت اقتصادی بانک سپه
علیرضا جعفری	مدیر برنامه ریزی و مطالعات اقتصادی	دکترای مهندسی صنایع	۳ سال و ۱ ماه	مدیر اجرایی امور اقتصادی بانک سپه، مدیر برنامه‌ریزی و امور سهام
محسن صادقی	مدیر امور شرکت های معدنی و فولادی	دکترای مدیریت مالی	۱ سال و ۹ ماه	معاون سرمایه گذاری شرکت سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا، مدیر ریسک شرکت تأمین سرمایه نوین، معاون توسعه بازار شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا، رئیس هیات مدیره شرکت توسعه پایدار جهان هوشمند، نائب رئیس هیات مدیره شرکت مشاوره رتبه بندی اعتباری ایران
سید سجاد پادام	مدیر امور شرکت های صنایع نفت و انرژی	کارشناسی ارشد اقتصاد انرژی	۳ ماه	رئیس دبیرخانه تبصره ۱۸ قانون بودجه در وزارت اقتصاد و دارائی، مدیرکل دفتر بیمه های اجتماعی در وزارت کار، تعاون و رفاه اجتماعی، معاون مدیرکل در مرکز پژوهش های مجلس، مدیر گروه صندوق های بازنشستگی در مرکز پژوهش های مجلس و کارشناس بودجه و انرژی در مرکز پژوهش های مجلس
حسن زارعی	مدیر حوزه مدیریت و روابط عمومی	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	۱ سال و ۲ ماه	رئیس دفتر معاونت اقتصادی و سرمایه گذاری بانک سپه و کارشناس مسئول روابط عمومی بانک انصار
محمد رضا خاکی	مدیر منابع انسانی و پشتیبانی	کارشناسی ارشد فناوری اطلاعات	۱ سال	مدیر منابع انسانی و پشتیبانی شرکت گروه توسعه و ترابری ایرانیان و شرکت حمل و نقل بین المللی خط صبا، معاون بازرگانی شرکت حمل و نقل جهان گردان خراسان، مدیر کل فروشگاه های زنجیره ای رفاه استان های گلستان، چهار محال و بختیاری، قم و مناطق تهران و سرپرست فناوری اطلاعات شرکت فروشگاه های زنجیره ای رفاه
محمد تقی حاجی پاشا	مدیر امور حقوقی و قرارداد ها	دکترای حقوق محیط زیست	۱ سال	مشاور معاون حقوقی و امور مجلس رئیس جمهور، نماینده معاون حقوقی رئیس جمهور در شورای عالی مناطق آزاد، مدیر کل حوزه معاونت حقوقی رئیس جمهور، سرپرست اداره کل امور دعاوی و قرارداد های نهاد ریاست جمهوری، معاون اداره کل روابط عمومی و تشریفات قوه قضائیه، معاون مرکز مطبوعات و انتشارات قوه قضائیه، مدیر داخلی مجله حقوقی دادگستری، عضو هیئت مدیره و کلا و مشاوران حقوقی استان تهران، عضو هیئت مدیره شرکت لیزینگ امید، مشاور حقوقی بانک سپه و شهرداری تهران، مدیر حقوقی و قرارداد های شرکت آتیه بانک شهر، شرکت هلدینگ ساختمانی معلم، شرکت عماد بانک دی و شرکت ایران خودرو

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ترکیب سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به شرح زیر می باشد:

درصد مالکیت	مبلغ	تعداد سهام	سهامداران
	(میلیون ریال)	(سهم)	
۷۰,۲۶	۶۸,۱۳۸,۴۳۷	۶۸,۱۳۸,۴۳۶,۵۴۸	بانک سپه
۱۷,۲۵	۱۶,۷۳۰,۰۴۱	۱۶,۷۳۰,۰۴۰,۷۶۴	صندوق بازنشستگی وظیفه و از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکها
۳,۲۹	۳,۱۹۳,۷۶۲	۳,۱۹۳,۷۶۲,۵۰۰	مؤسسه رفاه و تأمین آتیه کارکنان بانک سپه
۶,۸۷	۶,۶۵۴,۳۹۹	۶,۶۵۴,۳۹۹,۱۴۶	سایر سهامداران حقوقی
۲,۳۳	۲,۲۶۳,۱۰۳	۲,۲۶۳,۱۰۳,۰۴۲	سهامداران حقیقی
۱۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	جمع

از سهام متعلق به بانک سپه، تعداد ۵۱,۶۱۷,۶۰۱,۸۲۷ سهم و از سهام صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها تعداد ۷,۱۵۴,۲۳۶,۱۲۹ سهم وثیقه می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

ارکان جهت ساز سازمان

براساس سند راهبردی شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید مصوب صورتجلسه شماره ۵۶۷ هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۱، ارکان جهت ساز و استراتژی های محوری شرکت به شرح زیر است:

بیانیه ماموریت شرکت

ما با دارا بودن سرمایه انسانی نخبه و کارآمد و از طریق روش ها و تحلیل های نوین، فرصت های سودآور و پایدار سرمایه گذاری با محوریت صنایع زودبازده را شناسایی نموده و با مشارکت و هم افزایی سرمایه گذاران داخلی و بین المللی در صدد کسب حداکثر ارزش افزوده اقتصادی برای سهامداران و ارتقاء رضایتمندی ذینفعان از محل فعالیت های اقتصادی مولد و بهره ور هستیم.

چشم انداز شرکت

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در سال ۱۴۰۸ شرکتی خواهد بود؛ هوشمند، پیشرو، پویا و سرآمد در بازده دارایی ها و رشد ارزش بازار با بهره گیری از مدیریت حرفه ای، رویکرد تحول آفرین و سرمایه گذاری های هدفمند در صنایع پیشران دارای مزیت رقابتی فناورانه و اثرگذار در رشد اقتصادی کشور به عنوان بازیگر کلیدی بازار سرمایه. با توجه به اینکه در حال حاضر گروه امید بر اساس برخی از معیار ها رتبه دوم یا سوم را در میان هلدینگ های چند رشته ای دارا می باشد، احراز رتبه برتر در شاخص های اقتصادی برای این هلدینگ دور از انتظار نمی باشد.

ارزش های سازمانی

تعهد به بهره وری حداکثر کردن بازدهی و بهره وری در همه زمینه های کاری و بهبود مستمر، همواره سرلوحه کاری ماست.	نوآوری و سازگاری ما به اهمیت خلاقیت، نوآوری و توانایی سازگاری در دنیای پویا و متغیر کنونی آگاه هستیم. بنابراین همواره به دنبال یافتن راه حل های جدید و بهره گیری از تکنولوژی های روز هستیم.	مدیریت بهینه ریسک ما به شناسایی و مدیریت مؤثر ریسک ها در سرمایه گذاری ها اعتقاد داریم. با تجزیه و تحلیل دقیق، سعی می کنیم فرصت های مناسب را شناسایی نموده و از ضعف ها جلوگیری کنیم.
شفافیت و احترام ما متعهد به شفافیت، صداقت، احترام و رعایت اصول اخلاقی در برابر همه ذی نفعان و به ویژه سهامداران بوده و باور داریم که این عوامل، کلید ایجاد اعتماد و کسب موفقیت است.	تیم متعهد، نخبه و اخلاق مدار سرمایه انسانی و تیم های کاری ما متشکل از افراد نخبه، مسئولیت پذیر، اخلاق مدار و متعهد هستند که تمام تلاش خود را جهت نیل به اهداف به کار می گیرند.	توسعه پایدار ما بر این باوریم که ارزش از توسعه پایدار حاصل می شود.
مسئولیت اجتماعی ارزش های اجتماعی و زیست محیطی در تمام فعالیت های ما لحاظ می شود و ما متعهد به رعایت مسئولیت های اجتماعی و محیط زیستی هستیم.		

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

فرصتها

- ✓ توسعه سرمایه‌گذاری در انرژی‌های تجدیدپذیر و فناوری‌های هایتک
- ✓ رشد بازار سرمایه و افزایش فرصت‌های تأمین مالی
- ✓ امکان ورود به حوزه‌های نوین مانند فین‌تک و اقتصاد دیجیتال
- ✓ افزایش همکاری‌های بین‌المللی و جذب سرمایه‌گذاری خارجی
- ✓ بهبود قوانین و مقررات حمایت از سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
- ✓ افزایش تقاضای جهانی برای مواد معدنی و محصولات پتروشیمی
- ✓ فرصت‌های خصوصی‌سازی و خرید شرکت‌های دولتی
- ✓ امکان گسترش سرمایه‌گذاری در بخش‌های موجود جهت تکمیل زنجیره ارزش
- ✓ امکان استفاده از فناوری‌های نوین در تحلیل داده‌های سرمایه‌گذاری
- ✓ امکان استفاده از قوانین و مقررات داخلی و بین‌المللی
- ✓ ظرفیت موجود در منطقه و کشورهای همسایه
- ✓ وجود ذخایر عظیم مواد اولیه فلزات اساسی، نفت و گاز در کشور

تهدیدها

- ✓ نوسانات شدید قیمت مواد اولیه و محصولات در بازار جهانی
- ✓ تغییرات ناگهانی در سیاست‌های اقتصادی و بانکی کشور
- ✓ افزایش رقابت در صنایع و ورود بازیگران جدید
- ✓ محدودیت‌های بین‌المللی و تحریم‌های اقتصادی
- ✓ چالش‌های محیط زیستی و الزام به رعایت استانداردهای زیست‌محیطی
- ✓ کاهش جریان نقدی شرکت‌ها و رکود اقتصادی
- ✓ افزایش هزینه‌های عملیاتی برای شرکت‌ها
- ✓ ریسک‌های ناشی از تغییرات تکنولوژیکی صنایع
- ✓ نوسانات نرخ ارز و نرخ بهره
- ✓ پیچیدگی‌های قانونی و حقوقی در انجام سرمایه‌گذاری‌های کلان
- ✓ قیمت‌گذاری دستوری در برخی صنایع در شرایط خاص
- ✓ به روز نبودن دانش فنی و تجهیزات صنایع

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

نقاط قوت

- ☐ تنوع بالا در سرمایه‌گذاری در کسب و کارهای مختلف
- ☐ موقعیت استراتژیک در صنعت معدن و سنگ آهن
- ☐ حمایت‌های معنوی و سهامداری از سوی سهامداران عمده
- ☐ دسترسی به منابع مالی مطلوب برای سرمایه‌گذاری‌های جدید
- ☐ توانایی مدیریت ریسک‌های سرمایه‌گذاری در شرایط متغیر اقتصادی
- ☐ مدیریت و سرمایه انسانی باتجربه و متخصص
- ☐ سابقه طولانی و جایگاه معتبر در بازار سرمایه
- ☐ روابط قوی با نهادهای بالادستی و همکاران استراتژیک
- ☐ شفافیت مالی و رعایت استانداردهای گزارش‌دهی

نقاط ضعف

- ☐ وابستگی بالا به سیاست‌ها و شرایط کلان اقتصادی و بانکی کشور
- ☐ آسیب‌پذیری بالا در برابر نوسانات نرخ ارز، نرخ بهره و قیمت جهانی کامودیتی‌ها و مواد اولیه
- ☐ تأثیرپذیری از تغییرات در سیاست‌های دولت و مقررات
- ☐ پیچیدگی فرآیندهای تصمیم‌گیری در سطوح بالای سازمان
- ☐ عدم تعامل مناسب بین اعضای هیئت مدیره شرکت‌ها با گروه
- ☐ ایجاد محدودیت و تأثیرپذیری به دلیل وجود مقررات ذینفع واحد

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

آخرین وضعیت پیشرفت پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های فرعی گروه امید

(مبالغ به میلیارد ریال)

ردیف	شرکت	عنوان پروژه	مخارج انجام شده	پیش بینی هزینه های آتی	نحوه تأمین مالی	تاریخ برآوردی تکمیل	درصد پیشرفت فیزیکی	درصد پیشرفت ریالی
۱	پترو امید آسیا	مخازن ذخیره سازی نفت خام جاسک	۱۱۱,۱۸۱	۲۳,۹۳۱	تسهیلات و اوراق مرابحه	۱۴۰۵/۰۷/۳۰	٪۸۸,۹۵	٪۸۳
۲	گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور	نیرو گاه سیرجان	۲۰۱,۹۹۸	۲۲۶,۶۸۷	BOT	۱۴۰۶/۰۸/۲۰	٪۶۵	٪۴۷
۳	گروه امید	بازار خودرو - تهران	۸,۹۱۸	۱۸۲	تسهیلات و منابع داخلی	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	٪۹۹,۷۷	٪۹۶,۸
۴	ساختمانی سپه	ساختمان تجاری فرهنگی پردیس شرق - تهران	۲,۰۶۶	۲,۵۵۵	شریک سازنده	متوقف	٪۳۰	٪۳۲
۵		ساختمان زرین تهران پارس	۸,۷۱۱	۳,۰۳۰	منابع داخلی	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	٪۸۲	٪۷۴
۶	کویر تایر	خط تولید تایرهای TBR و OTR	۱,۱۵۱	۳۲۴,۰۹۶	فاینانس و منابع داخلی	۱۴۰۷/۱۲/۲۹	٪۷,۲	٪۰,۴

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

منشور اخلاقی سازمانی

- ✓ در جهت کسب رضایت حق تعالی گام برمی داریم و خداوند را ناظر بر اعمال خود می دانیم.
- ✓ رعایت شئون، ارزش های اسلامی و کرامت انسانی را سرلوحه تعاملات فردی و سازمانی قرار می دهیم.
- ✓ اجرای صحیح قوانین و مقررات و نیز همکاری و رعایت نظم و انضباط سازمانی را رکن اساسی فعالیت ها می دانیم.
- ✓ درک و استفاده صحیح از اختیارات و قدرت سازمانی را در کلیه سطوح، سرمنشأ سلامت رفتار سازمانی می دانیم.
- ✓ امانت داری، حفظ اسرار و محرمانه بودن اطلاعات سازمانی را از مقدمات وظایف خود تلقی می نماییم.
- ✓ دارایی ها و منافع سهامداران و ذی نفعان را صیانت می نماییم.
- ✓ رعایت موازین اخلاق حرفه ای و شفافیت اطلاع رسانی را اعتبار خود و اعتماد دیگران می دانیم.
- ✓ مسئولیت پذیری، وجدان کاری و فرهنگ پاسخ گویی در مشاغل و امور محوله را تعهد خود می دانیم.
- ✓ رعایت مقررات ایمنی، بهداشت و محیط زیست را به منظور حفظ سلامت خود و دیگران به کار می بندیم.
- ✓ عدم استفاده شخصی غیرمجاز از دارایی ها و اموال شرکت را معیار دیانت و صداقت خود می دانیم.
- ✓ حفظ و ارتقای نیروهای انسانی کارآمد را به عنوان عالی ترین سرمایه های سازمانی با هدف تکیه بر توان ساخت داخل، رمز موفقیت خود می دانیم.
- ✓ از نظرات و پیشنهادهای سازنده در راستای رشد و تعالی سازمانی و ارتقای فرهنگ انتقادپذیری استقبال می نماییم.
- ✓ در راستای کسب آموزش و دانش حرفه ای به منظور ارتقای کیفی فعالیت ها و دستیابی به فناوریهای نوین از هیچ کوششی دریغ نمی نماییم.
- ✓ در وفاداری به اهداف سازمانی، خود را الگو می دانیم.

شعار ما: با امید آینده ایران را می سازیم.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

گزارش پایداری شرکتی

- ❖ شرکت با پرداخت به موقع مالیات، حق بیمه و عوارض قانونی به مراجع دولتی و سایر ذینفعان خود در فعالیتهای اجتماعی مشارکت دارد.
- ❖ طی سال مالی مورد گزارش و به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰، از محل مصوبه مجمع به مبلغ ۱۵۰،۰۰۰ میلیون ریال، مبلغ ۷۷،۶۷۴ میلیون ریال (پرداخت مبلغ ۳،۴۰۰ میلیون ریال بابت درمان، پرداخت مبلغ ۳۰،۶۱۰ میلیون ریال بابت خدمات رسانی به زائرین اربعین، پرداخت مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال بابت توسعه فعالیت های دینی و توسعه فضای آموزشی مسجد الزهرا (س)، پرداخت مبلغ ۲،۵۰۰ میلیون ریال بابت ساخت فضای ورزشی دانشگاه پیام نور استان کرمانشاه، پرداخت مبلغ ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال بابت برگزاری دومین جشنواره با هدف ارتقای آگاهی توجه به اهمیت بورس، پرداخت مبلغ ۳،۰۰۰ میلیون ریال بابت تامین بخشی از هزینه های ساخت مسجد احسان و پرداخت سایر امور فرهنگی مبلغ ۲۱،۰۴۷ میلیون ریال، پرداخت مبلغ ۱۳،۲۲۵ میلیون ریال بابت رفع مشکل نیازمندان و ایتام (آسایشگاه معلولین کهریزک، آزاد سازی زندانیان، مجمع خیرین امنیت ساز استان تهران، موسسه خیریه مادر مهر گستر البرز، مساعدت از مددجویان تحت پوشش کمیته امداد شهرستان شیروان، مرکز نیکوکاری حضرت فاطمه زهرا (س) و کمک به رفع نیازهای درمانی و معیشتی) و پرداخت مبلغ ۲،۳۹۲ میلیون ریال بابت پایگاه مقاومت) صرف هزینه های مسئولیت های اجتماعی گردیده است. پرداخت هزینه های مسئولیت های اجتماعی پس از تصویب مجمع و اخذ مصوبه هیئت مدیره و با رعایت صرفه و صلاح شرکت انجام می گردد.
- ❖ شایان توجه است که در مجامع عمومی عادی سالیانه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در سنوات اخیر، پرداخت کمک های بلاعوض پس از تصویب در مجمع، پس از اخذ مصوبه هیئت مدیره و با رعایت صرفه و صلاح شرکت صورت می گیرد.
- شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید با مشارکت در برگزاری همایش های تخصصی در افزایش سطح آگاهی جامعه نسبت به تولید، سرمایه گذاری با محوریت بازار سرمایه نقش آفرینی داشته و با کمک رسانی در مواقع بحران (زمین لرزه، سیل، طوفان و آتش سوزی)، احداث مدرسه و احداث فضاهای آموزشی و ورزشی و خانه های بهداشت و... در مناطق محروم نقش سازنده ایفا می نمایند. همچنین برنامه های آموزشی در حوزه های مختلف برای کارکنان، تحت پوشش قرارداد بیمه تکمیلی کارکنان به منظور جبران هزینه های بهداشت و درمان و افزایش سطح رفاه کارکنان جزو برنامه های شرکت بوده است.
- ❖ با توجه به ماهیت فعالیت، موارد مرتبط با اجرای قوانین و مقررات زیست محیطی برای شرکت موضوعیت ندارد.
- ❖ از نظر بعد اقتصادی، بررسی وضعیت سودآوری و ارزش پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت در طول سنوات گذشته حاکی از رشد قابل توجهی می باشد.

تغییرات رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش شده

تغییرات رویه های حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش شده کلیه رویه های حسابداری مطرح شده در تهیه صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به طور یکنواخت با سال های مالی گذشته و بر اساس استانداردهای حسابداری به کار گرفته شده است و مبنای تهیه صورت های مالی مزبور بهای تمام شده تاریخی بوده و در موارد مقتضی از ارزش های جاری استفاده شده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

بخش سوم : مهم‌ترین منابع ، مصارف ، ریسک ها و روابط

منابع مالی

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)، مجاز به اخذ وام و تسهیلات (به استثنای موارد مشخص شده توسط بانک مرکزی) نمی باشد، لذا شرکت می بایست بخش عمده منابع مورد نیاز خود را از محل معاملات فروش سهام و درآمد سود حاصل از سرمایه گذاری در سهام شرکت های سرمایه پذیر تأمین نماید.

مصارف

عمده مصارف شرکت شامل پرداخت بدهی سود سهام، تأمین مالی پروژه های شرکت های فرعی، خرید سهام و یا سایر اوراق بهادار و بازارگردانی و هزینه های شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	مصارف	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰
۱	خرید سهام و یا سایر اوراق بهادار و بازارگردانی	۸۶,۷۵۵,۲۷۸	۷۰,۵۷۸,۸۶۲
۲	پرداخت سود سهام	۲۳,۰۵۴,۳۷۰	۳۱,۰۳۹,۴۸۴
۳	تأمین مالی پروژه های شرکت های فرعی	۲۱,۹۲۵,۵۱۹	۱۴,۳۳۶,۴۸۱
۴	هزینه های شرکت	۳,۲۱۳,۶۲۷	۱,۶۶۲,۱۹۲
۵	سایر	۳۷۳,۷۹۹	۴۷۹,۸۲۸
	جمع	۱۳۵,۳۲۲,۵۹۳	۱۱۸,۰۹۶,۸۴۷

پرداختی بابت خرید سهام و یا سایر اوراق بهادار و بازارگردانی نسبت به سال مالی قبل با ۲۳ درصد افزایش از مبلغ ۷۰,۵۷۹ میلیارد ریال به ۸۶,۷۵۵ میلیارد ریال رسیده است.

پرداختی بابت تأمین مالی پروژه های شرکت های فرعی نسبت به سال مالی قبل با ۵۳ درصد افزایش به ۲۱,۹۰۳ میلیارد ریال رسیده که مربوط به وجوه پرداختی به شرکت های گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور، پترو امید آسیا، تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما، چاپ و نشر سپه، یزد سفالین، بازرگانی و تولیدی مرجان کار، توسعه تجارت بین الملل زرین پرشیا امید، موسسه خدمات مسافرت هوایی و گردشگری گشت مهر پیشه و رفاهی گردشگری امید تابان آسیا می باشد.

هزینه های شرکت شامل هزینه های عمومی و اداری شرکت به استثنای هزینه استهلاک و بازخرید خدمت کارکنان می باشد که نسبت به سال مالی قبل با ۹۳ درصد رشد از مبلغ ۱,۶۶۲ میلیارد ریال به مبلغ ۳,۲۱۴ میلیارد ریال رسیده که عمدتاً مربوط به هزینه کارشناسی و مالیات و بیمه حقوق سنوات قبل می باشد.

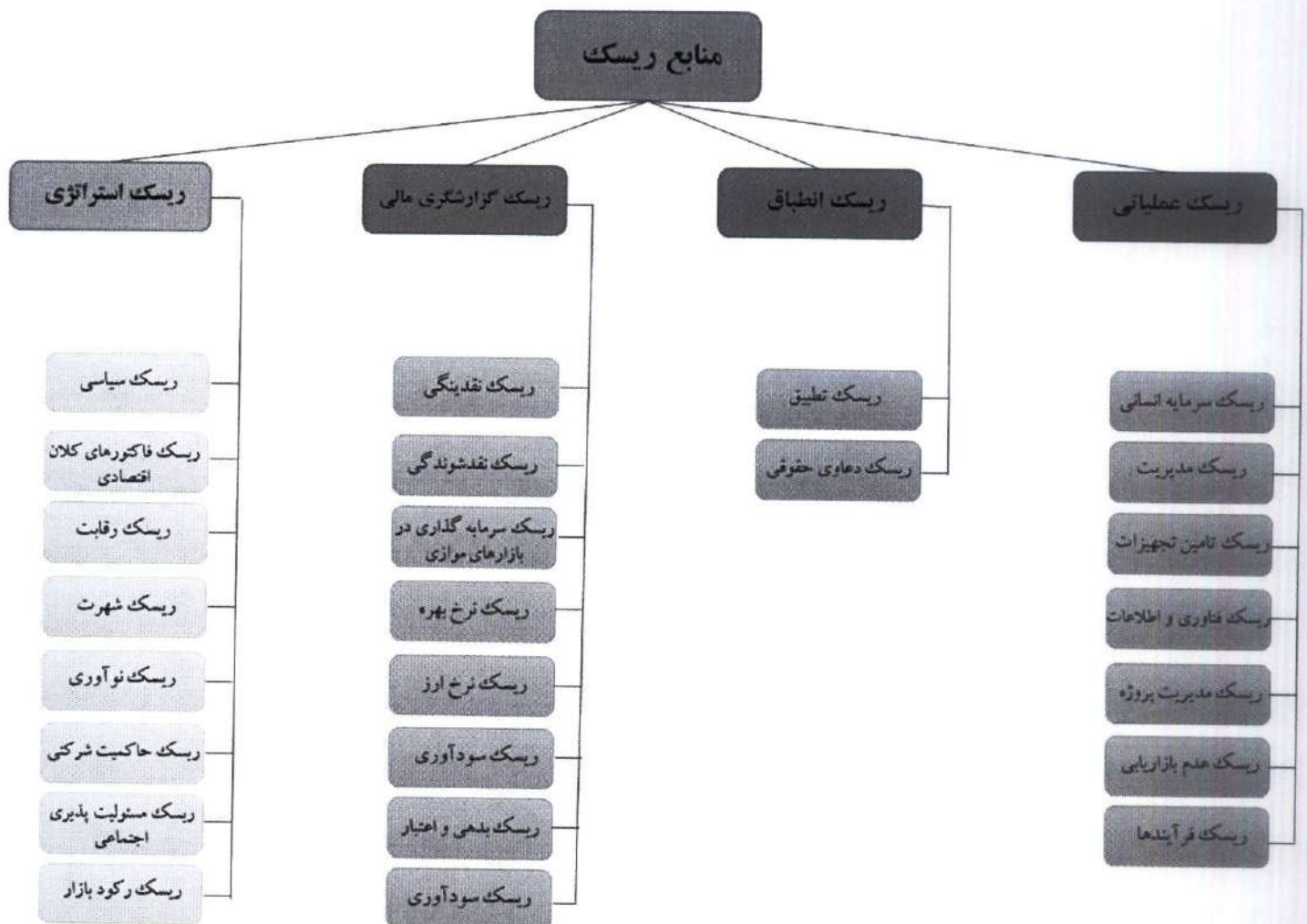
سایر پرداختی ها شامل خرید دارایی های ثابت مشهود، دارایی های نامشهود و وام کارکنان می باشد که نسبت به سال مالی قبل با ۲۲ درصد کاهش از مبلغ ۴۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۷۴ میلیارد ریال رسیده است.

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

شرکت سرمایه‌گذاری امید برای مدیریت ریسک‌های پیش‌روی خود اقدام به پیاده‌سازی مدیریت ریسک سازمانی کرده است. مراحل پیاده‌سازی آن شامل ۵ مرحله شناسایی ریسک‌ها، تحلیل و ارزیابی، اتخاذ استراتژی و ارزیابی اثربخشی استراتژی‌های اجرا شده است. در همین راستا، کمیته مدیریت ریسک از سال ۱۴۰۲ پس از تصویب منشور توسط هیئت مدیره، آغاز به کار کرده است. اعضای دارای حق رأی کمیته، شامل دو نفر از اعضای هیئت مدیره و سه نفر خبره مدیریت ریسک هستند و مدیر ریسک به عنوان دبیر کمیته در جلسات حضور می‌یابد. جلسات کمیته که با حضور رئیس کمیته رسمیت خواهد داشت، به صورت متناوب تشکیل می‌شود. در این جلسات، به بررسی ریسک‌های پیش‌رو و ارزیابی نتایج اقدامات انجام‌شده پرداخته می‌شود و پیشنهادهای کمیته برای تصویب، به هیئت مدیره ارسال می‌گردد. برای دسته‌بندی ریسک‌ها در شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید از مدل COSO استفاده شده که در نمودار زیر نشان داده می‌شود.



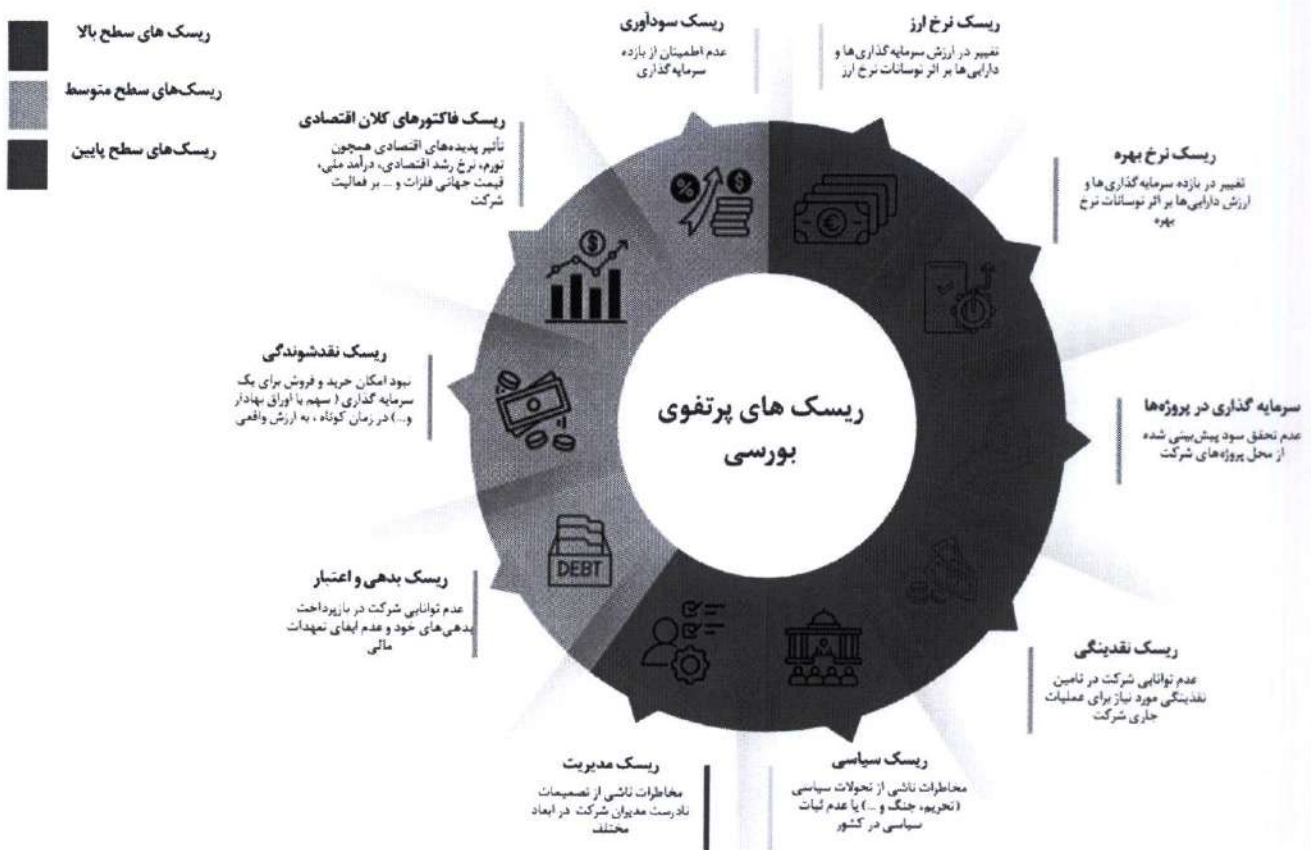
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری امید از مجموعه‌ای از سهام بورسی و غیربورسی تشکیل شده است که ماهیت و سطح ریسک‌های مرتبط با هریک از این بخش‌ها، متفاوت ارزیابی می‌شود. از این‌رو در بخش‌های پیش‌رو، ریسک‌های مرتبط با سرمایه‌گذاری‌های بورسی و غیربورسی به صورت جداگانه مورد بررسی و تحلیل قرار می‌گیرد.

بررسی ریسک‌های پرتفوی بورسی

بخش قابل توجهی از پرتفوی بورسی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، به سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فعال در صنایع معدنی، سرمایه‌گذاری، سیمان، تولید تیر، تولید مخازن CNG و بلوک سیمانی اختصاص یافته است. با توجه به تنوع فعالیت شرکت‌های مذکور، ریسک‌های حاکم بر این بخش از پرتفوی نیز، از ابعاد و ماهیت‌های متفاوتی برخوردار است. براین‌اساس، به‌منظور تبیین دقیق ساختار ریسک در پرتفوی شرکت، نمودار مربوط به ریسک‌های این حوزه، در شکل زیر ارائه می‌شود.

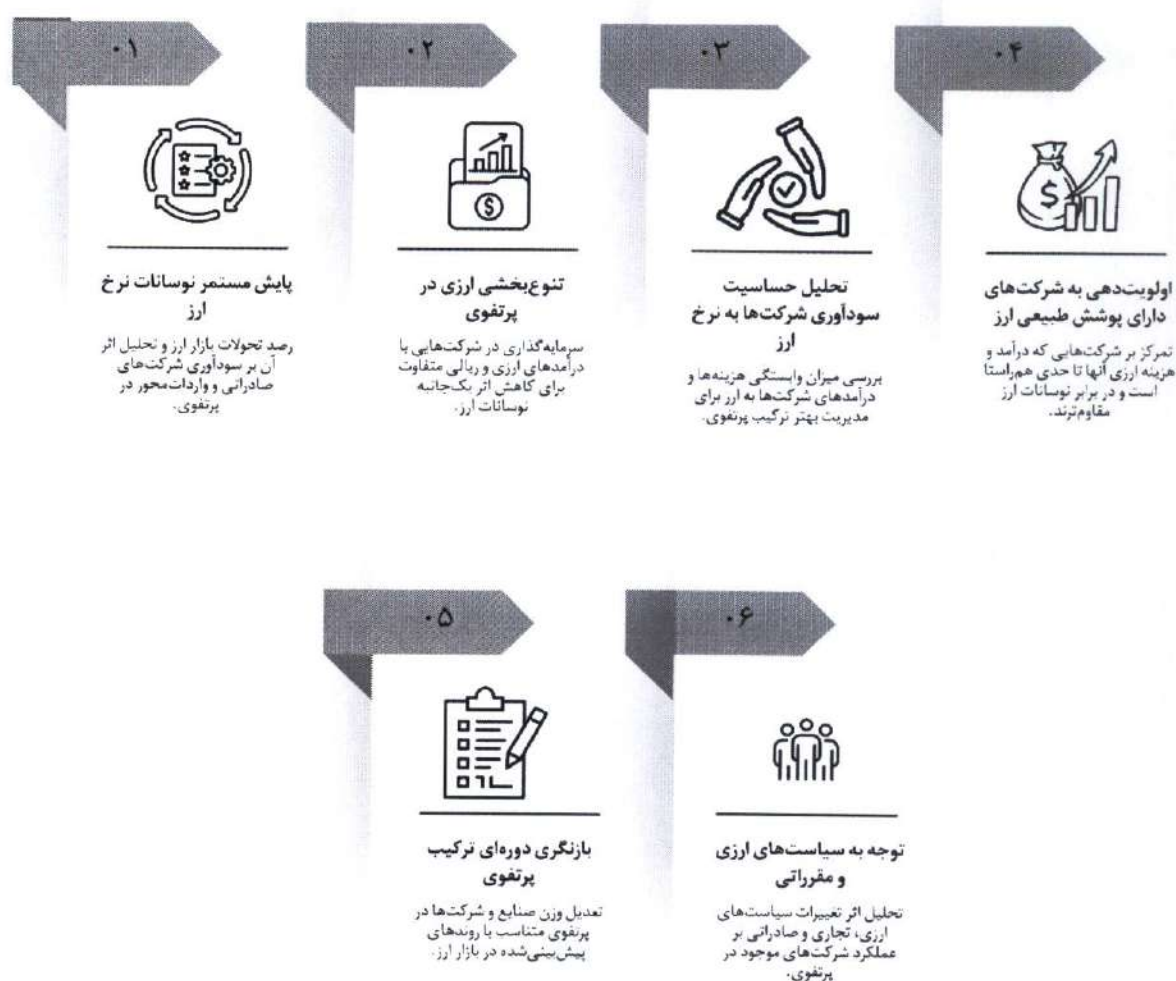


گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ریسک نوسانات نرخ ارز

با توجه به ترکیب پرتفوی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید و گستره فعالیت شرکت‌های تابعه و وابسته در صنایع مختلف، بخشی از هزینه‌ها، درآمدها و بدهی‌های ارزی شرکت‌های سرمایه‌پذیر، تحت‌تاثیر نوسانات نرخ ارز قرار می‌گیرد. نوسان نرخ ارز می‌تواند بر ساختار بهای تمام شده قیمت مواد اولیه، هزینه‌های بهره‌برداری و قیمت‌گذاری محصولات تولیدی اثرگذار باشد و موجب تغییر در سودآوری شرکت‌های سرمایه‌پذیر شود. همچنین بخشی از شرکت‌های گروه که دارای بدهی ارزی هستند ممکن است در صورت افزایش نرخ ارز با شناسایی زیان تسعیر و رشد هزینه‌های مالی مواجه شوند. شرکت گروه سرمایه‌گذاری امید، با رصد مستمر تحولات بازار ارز و پایش اثرپذیری شرکت‌های گروه، تدابیر مقتضی را جهت کنترل و مدیریت این ریسک در دستور کار قرار داده است.

راهبردهای ریسک نوسانات نرخ ارز



گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ریسک سرمایه‌گذاری در پروژه‌ها

با توجه به ماهیت متفاوت طرح‌های سرمایه‌گذاری در صنایع مختلف، فرآیند ارزیابی، اجرا و تکمیل پروژه‌ها همواره با درجاتی از عدم قطعیت همراه است. نوسانات ناشی از تغییر در قیمت مواد اولیه و خدمات پیمانکاری، تعدیل احتمالی هزینه‌های اجرایی و چالش‌های مرتبط با شرایط عملیاتی، می‌تواند بر تحقق برآوردهای اولیه هزینه و زمانبندی تکمیل پروژه‌ها اثرگذار باشد. بروز تاخیر در پیشرفت فیزیکی طرح‌ها نیز ممکن است زمان بهره‌برداری و تحقق جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده را به تعویق اندازد. همچنین، تحولات محیط کلان اقتصادی و نوسانات بازار در صنایع هدف، می‌تواند بر چشم‌انداز سودآوری و نرخ بازده مورد انتظار پروژه‌ها اثرگذار باشد. در همین راستا، شرکت با اتکا به سازوکارهای نظام‌مند ارزیابی، پایش مستمر پیشرفت طرح‌ها و بهره‌گیری از ابزارهای مدیریت ریسک، تلاش می‌نماید اثربخشی سرمایه‌گذاری‌ها و انطباق آن‌ها با اهداف راهبردی گروه را حفظ نماید.

راهبردهای ریسک سرمایه‌گذاری در پروژه‌ها

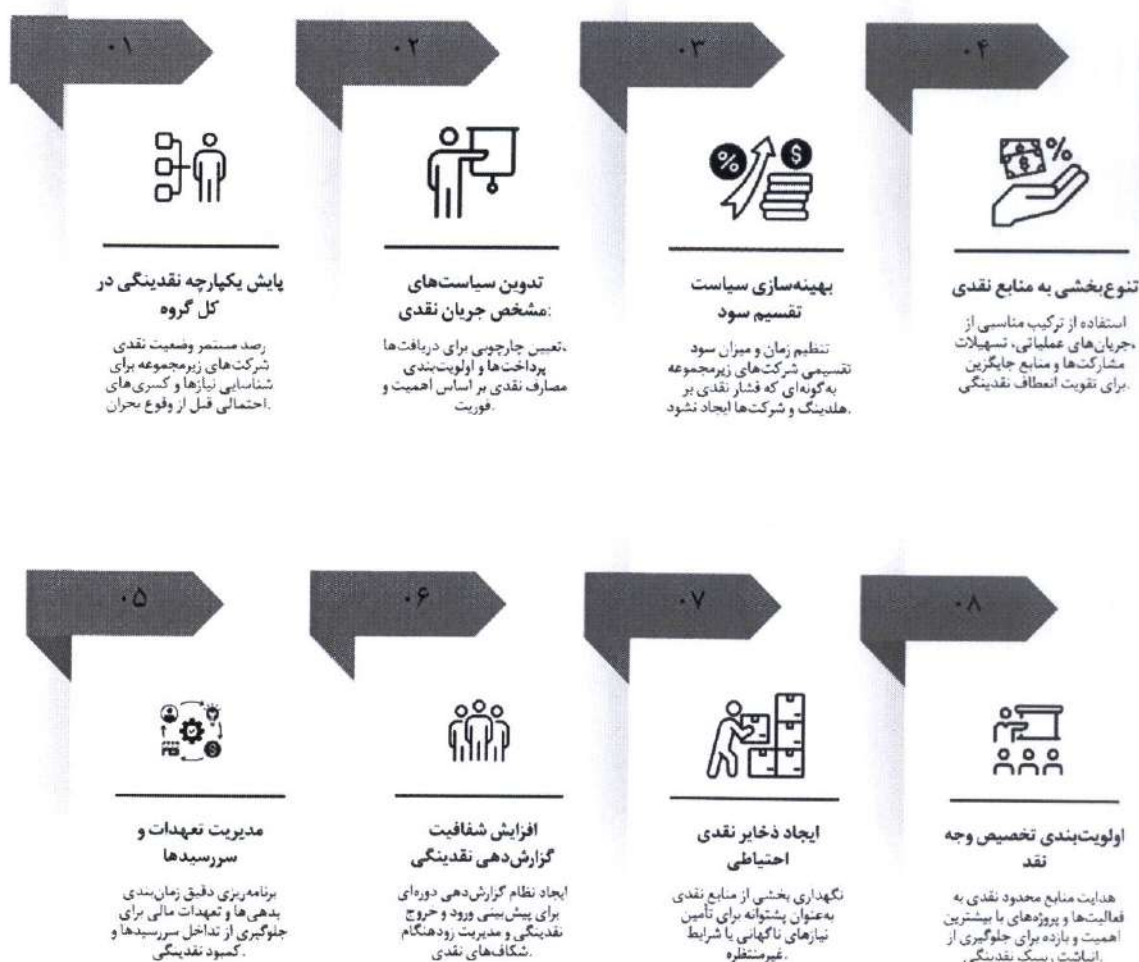


گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ریسک نقدینگی

با عنایت به ماهیت فعالیت هلدینگ‌های چند رشته‌ای و تنوع حوزه‌های سرمایه‌گذاری، مدیریت بهینه جریان‌های نقدی در سطح گروه از اهمیت ویژه‌ای برخوردار است. تغییر در زمانبندی جریان‌های ورودی ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها، نیازهای مرتبط با تامین مالی طرح‌ها و پروژه‌های توسعه‌ای، همچنین ایفای تعهدات مالی و عملیاتی در سطوح مختلف گروه، می‌تواند بر وضعیت نقدینگی هلدینگ اثرگذار باشد. بر این اساس، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید با اتکا به نظام برنامه‌ریزی و کنترل مالی، پایش مستمر جریان‌های نقدی، تنظیم بهینه ترکیب منابع و مصارف و بهره‌گیری از ظرفیت‌های درون‌گروهی و برون‌گروهی تامین مالی، مدیریت ریسک نقدینگی را در چارچوب سیاست‌های مالی و سرمایه‌گذاری خود دنبال می‌نماید، تا توان ایفای به موقع تعهدات و حفظ انعطاف‌پذیری مالی در سطح مطلوب تداوم یابد.

راهبردهای مدیریت ریسک نقدینگی



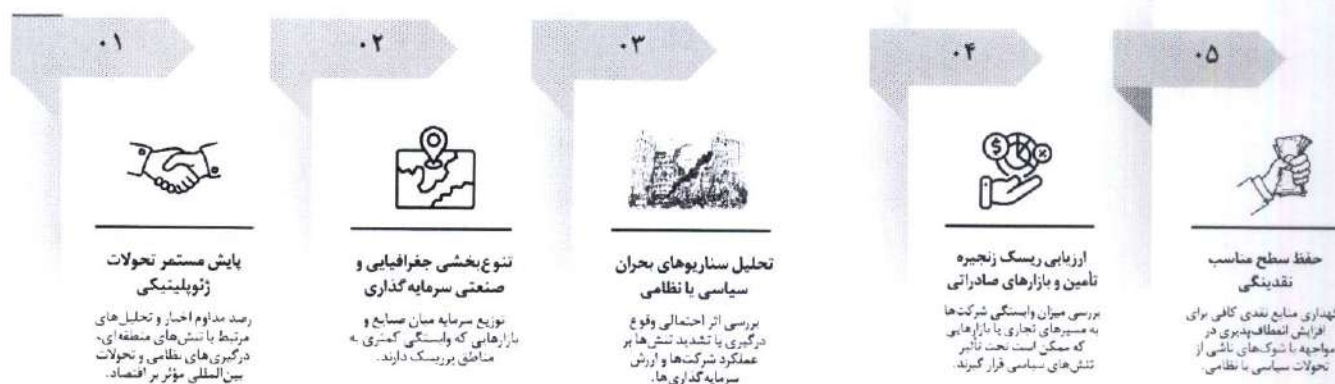
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ریسک سیاسی

تحولات سیاسی در سطوح داخلی و منطقه‌ای، می‌تواند به دلیل تغییر در ثبات تصمیم‌گیری‌های حاکمیتی، روابط اقتصادی و امنیت محیط سرمایه‌گذاری، بر روند فعالیت‌های شرکت‌های زیرمجموعه اثرگذار باشد. رخدادهایی نظیر افزایش تنش‌های ژئوپلیتیکی، اعمال محدودیت‌های تجاری یا بروز درگیری‌های نظامی در کشورهای هم‌جوار موجب اختلال در زنجیره تأمین، کانال‌های صادراتی و جریان نقل و انتقال سرمایه می‌گردد. بروز بی‌ثباتی سیاسی همچنین می‌تواند بر انتظارات بازار، نوسانات نرخ ارز و ارزش‌گذاری دارایی‌ها تأثیرگذار باشد و تصمیمات سرمایه‌گذاری را با عدم قطعیت همراه سازد. لذا شرکت با تمرکز بر پایش مستمر تحولات ژئوپلیتیکی و اتخاذ رویکردی منعطف در ترکیب پرتفوی سرمایه‌گذاری، می‌کوشد تا آثار احتمالی ریسک‌های سیاسی را در عملکرد گروه به حداقل برساند.

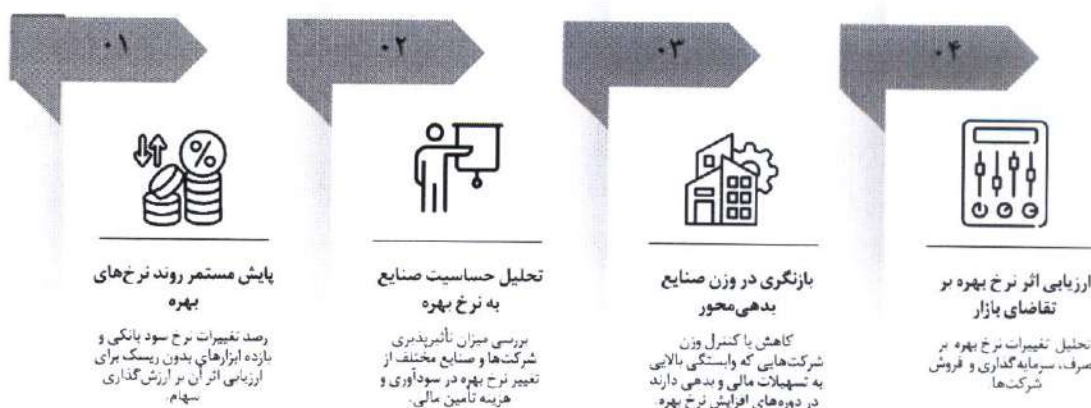
راهبردهای مدیریت ریسک سیاسی



ریسک نوسانات نرخ بهره

نوسانات نرخ بهره، علاوه بر اثرگذاری مستقیم بر هزینه تأمین مالی طرح‌های توسعه‌ای در شرکت‌های زیرمجموعه گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، می‌تواند منجر به جابجایی منابع به سمت دارایی‌های با درآمد ثابت و همچنین تغییر در حجم و ارزش معاملات در شرکت‌های زیرمجموعه فعال در بازار سرمایه گردد. لذا شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، با رصد مستمر نرخ‌های بهره و بازارهای مالی، تلاش می‌کند تا با اتخاذ تصمیم‌های مناسب در حوزه سرمایه‌گذاری و تأمین مالی آثار احتمالی این نوسانات را مدیریت نماید.

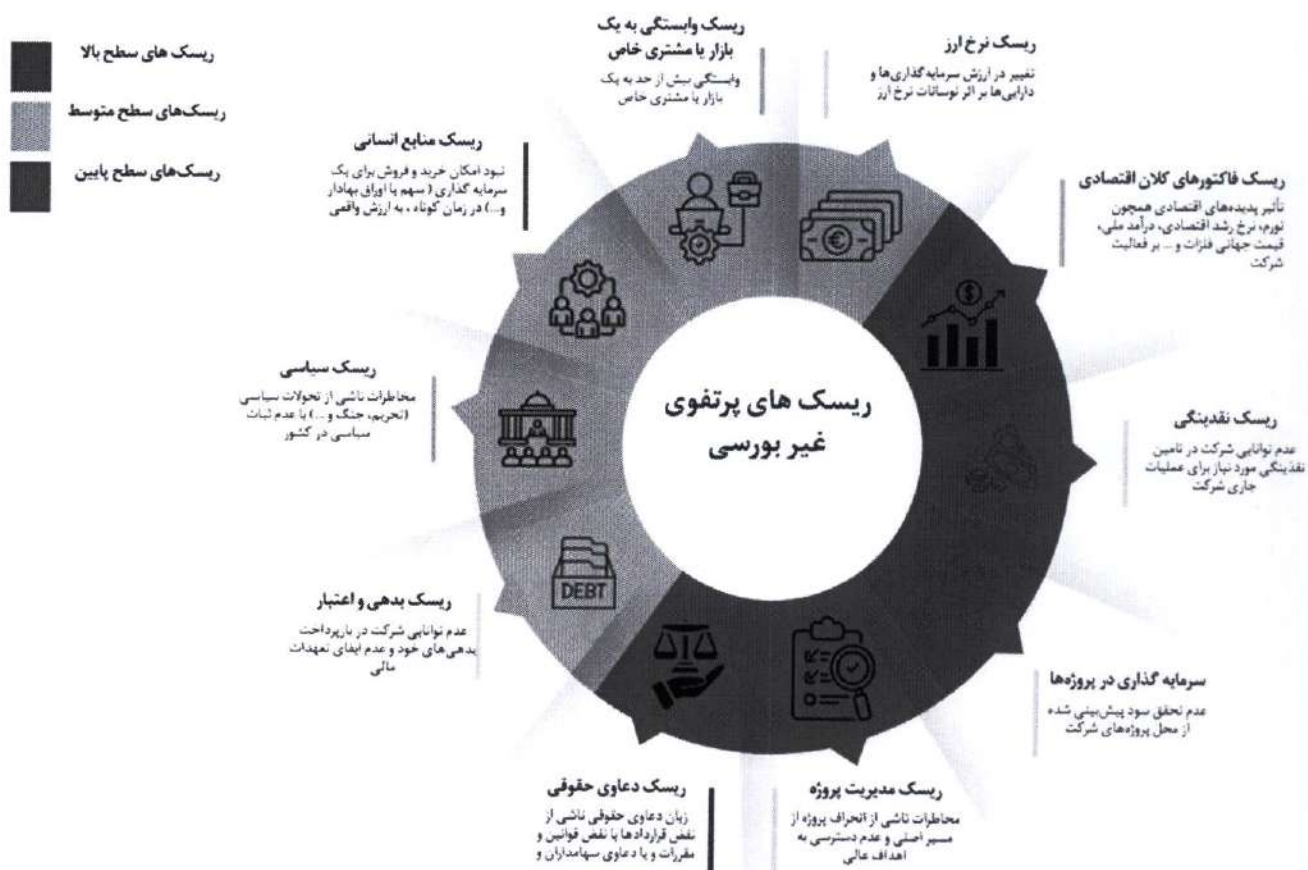
راهبردهای ریسک نوسانات نرخ بهره



گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ریسک‌های پرتفوی غیر بورسی

بخش عمده‌ای از پرتفوی غیربورسی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید را شرکت‌های فعال در حوزه‌های ساختمانی، تولید مخازن نفت و گاز، کمپرسورسازی و کارگزاری بازار سرمایه تشکیل می‌دهند که هریک به عنوان بخشی از زنجیره فعالیت‌های صنعتی و مالی در کنار یکدیگر، ساختار متنوعی از سرمایه‌گذاری‌های شرکت را شکل داده‌اند. نمودار ریسک پرتفوی غیر بورسی شرکت، در شکل زیر ارائه شده است.



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ریسک نقدینگی

ریسک نقدینگی در بخش سرمایه‌گذاری‌های غیربورسی، عمدتاً ناشی از ماهیت غیرقابل معامله بودن این دارایی‌ها در بازارهای فعال است. در صورت نیاز شرکت به تامین منابع نقدی، فرآیند واگذاری سهام شرکت‌های غیربورسی ممکن است زمانبر بوده و در برخی شرایط با عدم قطعیت در خصوص قیمت فروش همراه باشد. همچنین جریان‌های نقدی حاصل از این سرمایه‌گذاری‌ها، عمدتاً از محل سود تقسیمی یا بازگشت سرمایه از پروژه‌های عملیاتی شرکت‌های سرمایه‌پذیر تامین می‌شود که زمانبندی تحقق آن تابع شرایط عملیاتی، برنامه‌های توسعه‌ای و سیاست‌های تقسیم سود شرکت‌های مزبور است. در برخی مقاطع، به‌ویژه در دوره‌های اجرای طرح‌های توسعه یا نیاز به تقویت سرمایه در گردش در شرکت‌های سرمایه‌پذیر، امکان عدم توزیع سود نقدی در کوتاه مدت وجود دارد. علاوه بر این، محدود بودن معاملات قابل اتکا برای این‌گونه دارایی‌ها، می‌تواند فرآیند تعیین ارزش منصفانه و نقدشوندگی آن‌ها را با درجه‌ای از عدم قطعیت همراه سازد. براین اساس، هلدینگ امید به طور مستمر وضعیت جریان‌های نقدی تعهدات مالی و برنامه‌های تامین مالی را پایش نموده و تلاش می‌نماید از طریق برنامه‌ریزی مناسب آثار بالقوه این ریسک را مدیریت نماید.

راهبردهای مدیریت ریسک نقدینگی



گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ریسک سرمایه گذاری در پروژه‌ها

ریسک سرمایه‌گذاری در پروژه‌ها در پرتفوی غیربورسی شرکت، ناشی از عدم قطعیت در برآورد هزینه‌ها، زمان اجرا و میزان بازدهی مورد انتظار است. در پروژه‌های ساختمانی و صنعتی، احتمال افزایش هزینه‌های اجرا به دلیل نوسانات قیمت مواد اولیه، تجهیزات و خدمات پیمانکاری وجود دارد. همچنین تأخیر در تأمین منابع مالی، دریافت مجوزها یا مشکلات اجرایی می‌تواند موجب زمانبر شدن اجرای پروژه‌ها شود. این موضوع ممکن است زمان بهره‌برداری و تحقق جریان‌های نقدی پیش‌بینی‌شده را به تعویق اندازد. از سوی دیگر، تغییر شرایط اقتصادی و نوسانات تقاضا در بازارهای مرتبط می‌تواند بر میزان فروش و سودآوری پروژه‌ها اثرگذار باشد. مجموع این عوامل می‌تواند بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاری‌های پروژه‌ای شرکت را با عدم قطعیت و ریسک همراه سازد. براین اساس، تحقق نتایج پیش‌بینی شده، منوط به مدیریت موثر ریسک‌های یادشده و کنترل مستمر عوامل تأثیرگذار بر اجرای پروژه‌ها است.

راهبرد مدیریت ریسک سرمایه‌گذاری در پروژه

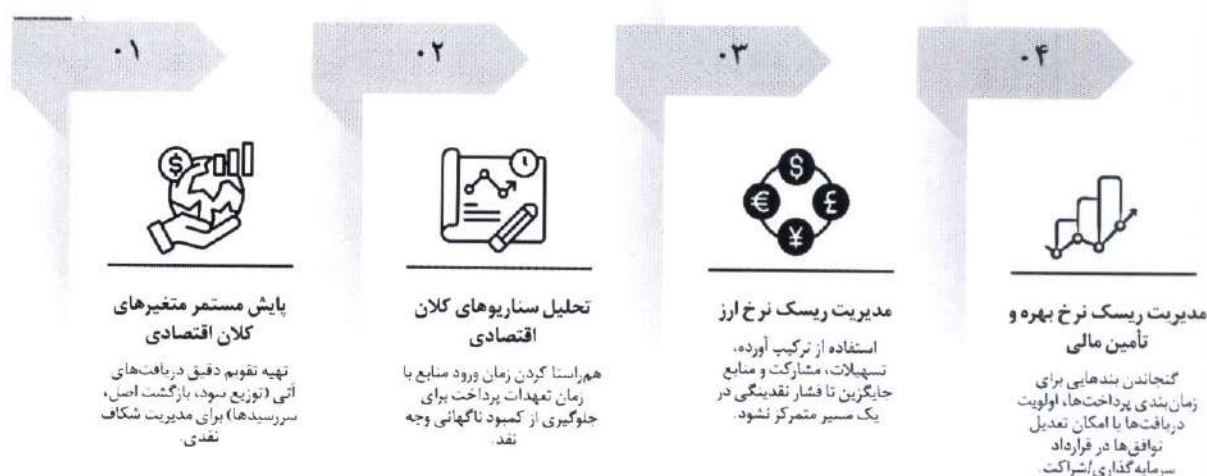


گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ریسک فاکتورهای کلان اقتصادی

عملکرد شرکت‌های غیربورسی هلدینگ در معرض آثار متغیرهای کلان اقتصادی از جمله نرخ تورم، نوسانات نرخ ارز، شرایط بازار پول و سرمایه، سیاست‌های مالی و بودجه‌ای دولت قرار دارد. در صنعت ساختمان، تغییرات سطح عمومی قیمت‌ها، هزینه تامین مصالح و وضعیت نقدینگی در اقتصاد، می‌تواند بر سرعت اجرا و سودآوری پروژه‌ها تاثیرگذار باشد. در بخش خدمات مالی و کارگزاری، نوسانات بازار سرمایه، سیاست‌های کلان پولی، بر حجم معاملات و درآمدهای کارمزدی اثر می‌گذارد. همچنین در شرکت‌های فعال در تولید مخازن نفت و گاز، نوسانات نرخ ارز و تحولات قیمت جهانی انرژی، می‌تواند بر بهای تمام شده و قدرت رقابتی اثرگذار باشد. هلدینگ امید به صورت مستمر محیط کلان اقتصادی و تغییرات مقرراتی را پایش نموده و از طریق اعمال سیاست‌های مدیریت ریسک تلاش می‌نماید، آثار نوسانات متغیرهای مذکور بر عملکرد شرکت‌های تابعه را کاهش دهد.

راهبردهای ریسک فاکتورهای کلان اقتصادی



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه

شرکت اصلی:

(میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰
دارایی ها	۱۰,۴۵۰,۹۴,۶۰۷	۷۳۶,۸۸۲,۹۵۲	۵۵۲,۴۰۰,۳۳۷
حقوق مالکانه	۸۱۶,۴۹۱,۰۵۱	۵۰۲,۲۷۱,۹۷۰	۴۱۱,۶۱۹,۳۵۶
نسبت مالکانه-درصد	۷۸	۶۸	۷۵

اطلاعات مندرج در جدول فوق الذکر حاکی از این است که در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ از مجموع دارایی های شرکت به میزان ۷۸ درصد در اختیار صاحبان سهام بوده است.

تحلیل تغییرات در وضعیت مالی، نقدینگی و عملکرد

تحلیل تغییرات در وضعیت جریان نقدی

شرکت اصلی:

(میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۲۹,۶۱۱,۵۵۴	۳۸,۰۳۴,۲۰۰	۱۷,۱۱۴,۹۶۶
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۷۹,۱۱۶)	(۹۳,۱۳۹)	(۱۱۱,۰۱۲)
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۲۱,۹۹۹,۶۷۸)	(۳۱,۳۷۴,۸۵۵)	(۱۹,۲۷۲,۸۲۲)

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ مبلغ ۴,۵۰۶ میلیارد ریال بابت بازارگردانی سهام شرکت (وامید) پرداخت و مبلغ ۲۳,۰۵۴ میلیارد ریال بابت تسویه بدهی سود سهام پرداخت گردیده است.

تحلیل تغییرات در وضعیت مالی

➤ سرمایه گذاری ها (کوتاه مدت و بلند مدت)

مانده سرمایه گذاری ها در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ مبلغ ۵۲۹,۹۷۴ میلیارد ریال بوده که نسبت به سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ مبلغ ۱۵۰,۷۲۱ میلیارد ریال به میزان ۴۰ درصد افزایش داشته است که این افزایش ناشی از مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر و خرید سهام می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

➤ دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

مانده دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ مبلغ ۴۷۸،۵۶۵ میلیارد ریال بوده که نسبت به سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ مبلغ ۱۴۶،۸۳۵ میلیارد ریال به میزان ۴۴ درصد افزایش داشته است که تغییرات دریافتنی ها عمدتاً ناشی از مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر (مبلغ ۹۸،۷۱۶ میلیارد ریال) شناسایی سود سهام سرمایه شرکت های معدنی و صنعتی گل گهر و چادرملو (مبلغ ۱۷۵،۴۰۲ میلیارد ریال) و تأمین مالی پروژه های شرکت های فرعی (مبلغ ۲۱،۹۲۶ میلیارد ریال) می باشد.

➤ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

مانده پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ مبلغ ۲۹،۷۷۶ میلیارد ریال بوده که نسبت به سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ مبلغ ۲۹۶ میلیارد ریال به میزان ۱ درصد افزایش داشته است.

➤ موجودی نقد

مانده موجودی نقد در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ مبلغ ۱۷،۹۹۱ میلیارد ریال می باشد که به میزان ۷۲ درصد نسبت به سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ افزایش داشته است که عمدتاً ناشی از درآمد سود تضمین شده و وصول مطالبات می باشد.

➤ سرمایه گذاری در املاک

مانده سرمایه گذاری در املاک در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ مبلغ ۱۷،۴۰۷ میلیارد ریال می باشد که نسبت به سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ مبلغ ۲،۸۱۱ میلیارد ریال به میزان ۱۹ درصد افزایش داشته است که بابت خرید یک دستگاه آپارتمان در جزیره کیش و مخارج انجام شده در پروژه اتومال و باغ پونک می باشد. ضمناً دو باب مغازه در کیش فروخته شده که مبلغ دفتری و مبلغ فروش آن به ترتیب ۱۰۷ میلیارد ریال و ۶۰۹ میلیارد ریال می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت بدهی ها

شرکت اصلی:

۱۴۰۲/۱۰/۳۰		۱۴۰۳/۱۰/۳۰		۱۴۰۴/۱۰/۳۰		شرح
مبلغ-میلیون ریال	درصد	مبلغ-میلیون ریال	درصد	مبلغ-میلیون ریال	درصد	
۱۱,۲۴۶,۵۶۴	۸,۱	۲۹,۴۷۹,۸۲۳	۱۲,۵	۲۹,۷۷۵,۶۰۵	۱۳,۱۴	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱۵۰,۵۳۵	۰	۱۱,۹۶۶	۰	۲۱۷,۹۶۷	۰	مالیات پرداختنی
۱۲۹,۳۲۴,۴۷۵	۹۱,۹	۲۰۵,۰۱۳,۵۸۸	۸۷,۵	۱۹۸,۵۶۲,۷۶۹	۸۶,۸۶	سود سهام پرداختنی
۵۹,۴۰۶	۰	۱۰۵,۶۰۵	۰	۴۷,۲۱۵	۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۴۰,۷۸۰,۹۸۰	۱۰۰	۲۳۴,۶۱۰,۹۸۲	۱۰۰	۲۲۸,۶۰۳,۵۵۶	۱۰۰	جمع

از پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها مبلغ ۲۲,۷۰۷ میلیارد ریال بدهی به بانک سپه و مبلغ ۴,۶۲۹ میلیارد ریال بدهی به صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها می باشد که عمدتاً بابت خسارت تأخیر پرداخت سود سهام می باشد و سود سهام پرداختنی شرکت عمدتاً مربوط به سال مالی ۱۴۰۳ و متعلق به بانک سپه و صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

سیاست تقسیم سود

سود خالص و سود سهام مصوب طی سال های ۱۳۹۸ لغایت ۱۴۰۳ به شرح جدول ذیل می باشد:

(مبلغ به میلیون ریال)

سال مالی ۱۳۹۸	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۳	شرح
۲۳,۸۵۹,۳۷۳	۷۷,۱۸۶,۱۹۶	۱۳۲,۹۶۶,۱۴۲	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۸	۲۱۹,۱۲۱,۹۲۸	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶	سود خالص
۱۹,۳۸۵,۰۵۱	۷۰,۰۰۹,۵۴۵	۱۵۸,۲۶۲,۵۶۰	۲۳۹,۵۵۹,۸۹۳	۲۷۳,۸۶۹,۲۸۷	۲۹۶,۷۸۳,۳۱۰	سود قابل تقسیم
۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۹۹,۸۸۹,۱۳۴	۱۴۵,۴۶۹,۶۱۳	۲۰۶,۵۶۶,۸۵۰	۲۲۴,۹۹۳,۰۰۱	سود سهام مصوب
۷۷	۵۶	۶۳	۶۱	۷۵	۷۶	درصد سود تقسیمی نسبت به سود قابل تقسیم

لازم به ذکر است طی سنوات گذشته پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود، ۱۰ درصد سود خالص بوده است. با توجه به ترکیب سهامداری گروه مدیریت سرمایه گذاری امید و مالکیت ۷۰ درصدی بانک سپه در این شرکت، و همچنین با عنایت به اتخاذ سیاست تقسیم سود حداکثری در مجامع عمومی عادی سالیانه گروه مدیریت سرمایه گذاری امید تعیین و رویه تقسیم سود این شرکت برای مجمع عادی سالیانه پیشرو به نظر سهامدار عمده بستگی دارد و شرکت صرفاً می تواند پیشنهاد سیاست تقسیم سود را به مجمع ارائه نماید. اما، به نظر می رسد با توجه به شرایط جنگی حال حاضر کشور و احتمال آسیب به صنایع، احتمال تعدیل سیاست تقسیم سود در مجمع پیشرو وجود دارد. لازم به ذکر است که علیرغم برقراری شرایط جنگی در کشور، گروه امید بر اساس قانون تجارت، سود سهام سهامداران خود به ویژه سهامداران خرد را ظرف مهلت قانونی پرداخت خواهد نمود.

حداکثر سود قابل تقسیم

مبلغ-میلیون ریال	شرح
۲۹۶,۷۸۳,۳۱۰	سود انباشته ابتدای سال
(۲۱۹,۹۵۰,۳۳۰)	سود سهام مصوب سال قبل
۳۵۰,۴۶۹,۳۳۲	سود خالص
(۷۵,۹۱۵,۱۹۰)	افزایش سرمایه در جریان
۳۵۱,۳۸۷,۱۲۰	سود قابل تخصیص
(۲۹,۷۵۷,۸۵۰)	تخصیص به اندوخته سرمایه ای
(۶۸۱,۳۰۴)	فروش سهام خزانه
۱,۹۵۶,۹۳۲	سود سهام پرداختی به بازارگردان
۳۲۲,۹۰۴,۹۰۰	حداکثر سود قابل تقسیم-کل
۳,۳۲۹	حداکثر سود قابل تقسیم-هر سهم-ریال

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی

نام حسابرس: سازمان حسابرسی

شماره ثبت: ۶۸۶۹۲

تاریخ ثبت: ۱۳۶۶/۱۰/۱۶

محل ثبت: تهران

کد اقتصادی: ۴۱۱۱۱۵۵۳۱۹۴

شناسه ملی: ۱۰۱۰۱۱۳۶۳۳۲

آدرس: تهران-خیابان احمد قصیر، خیابان شهید احمدیان (خیابان پانزدهم)، پلاک ۷، کد پستی ۱۵۱۳۸۳۶۵۱۱-تلفن ۸۲۱۸۲۱۰۰

نمابر ۸۸۷۲۲۴۳۵، وب سایت www.audit.org.ir

حق الزحمه حسابرس

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	سال مالی ۱۴۰۴	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱
بررسی اجمالی صورت های مالی	۸,۰۰۱	۴,۸۴۱	۲,۷۴۹	۲,۶۹۳
حسابرسی صورت های مالی	۲۸,۰۰۰	۲۱,۱۰۸	۱۴,۰۷۲	۶,۱۰۱
افزایش سرمایه	۴,۵۷۳	.	.	.
جمع	۴۰,۵۷۴	۲۵,۹۴۹	۱۶,۸۲۱	۸,۷۹۴

اهم اقدامات جهت افزایش کیفیت توسعه منابع انسانی

- ✓ تدوین، تکمیل و بروز رسانی آیین نامه های منابع انسانی
- ✓ بروز رسانی بانک اطلاعاتی منابع انسانی شرکتهای گروه
- ✓ تشکیل کمیته منابع انسانی و کمیته تسهیلات بصورت دوره ای
- ✓ ارزیابی عملکرد دوره ای کارکنان بصورت ماهانه و فصلی
- ✓ ایجاد طرح های انگیزشی نظیر هدایای تولد و پاداش های موردی انجام خدمت و برگزاری مسابقات ورزشی و فرهنگی و هنری
- ✓ برگزاری کلاسهای آموزشی

اطلاعات مربوط به ترکیب نیروی انسانی

مدرک تحصیلی	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰
دکتر	۸	۷
کارشناسی ارشد	۴۱	۳۸
کارشناسی	۲۱	۱۹
سایر سطوح تحصیلی	۳۱	۳۱
جمع	۱۰۱	۹۵

گزارش تفسیری مدیریت

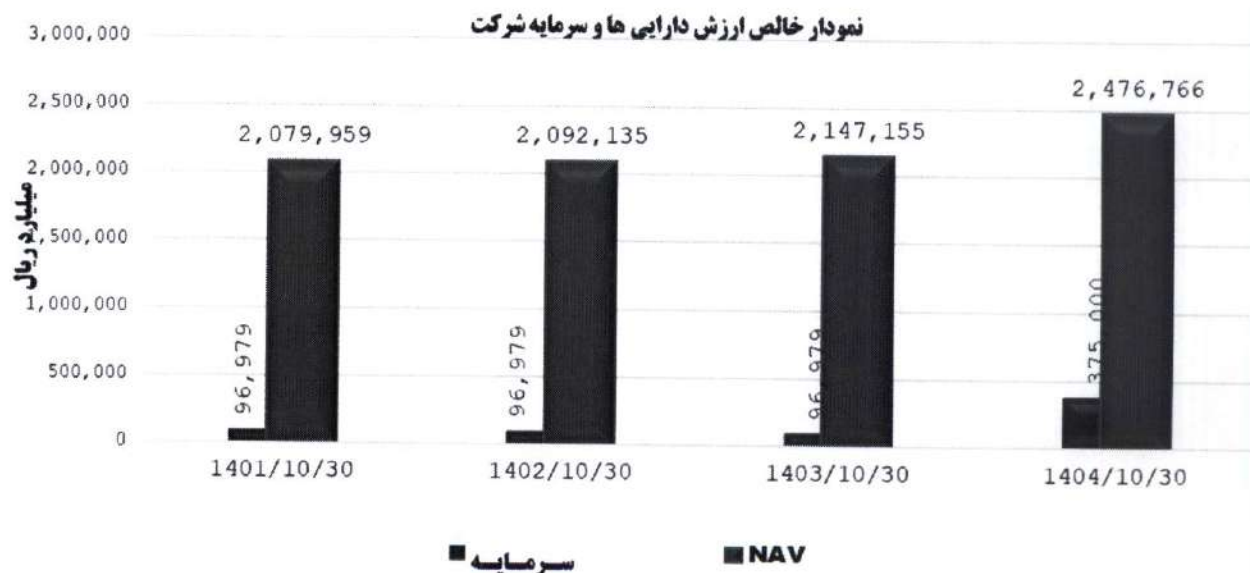
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

خالص ارزش دارایی‌های شرکت (NAV) بورسی

در پایان دوره مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰، خالص ارزش دارایی‌ها به ازای هر سهم (NAV) بورسی شرکت، معادل ۶,۶۰۵ ریال با میزان سرمایه شرکت به مبلغ ۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال بوده است. در انتهای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ و با سرمایه ۹۶,۹۷۹ میلیارد ریال، NAV بورسی شرکت به مبلغ ۲۲,۱۴۰ ریال بالغ گردیده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

ش	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰
ارزش بازار پرتفوی بورسی	۲,۰۳۳,۷۵۵,۳۸۷	۱,۹۲۷,۶۷۵,۱۷۹	۱,۹۲۲,۵۱۰,۶۸۳
کسر می‌شود: بهای تمام شده پرتفوی بورسی	۳۷۳,۶۴۰,۷۲۵	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	۲۴۱,۹۹۵,۱۷۹
ارزش افزوده پرتفوی بورسی	۱,۶۶۰,۱۱۴,۶۶۲	۱,۶۴۴,۸۸۲,۷۴۱	۱,۶۸۰,۵۱۵,۵۰۴
جمع حقوق مالکانه	۸۱۶,۴۹۱,۰۵۱	۵۰۲,۲۷۱,۹۶۹	۴۱۱,۶۱۹,۳۵۶
خالص ارزش دارایی‌های شرکت	۲,۴۷۶,۶۰۵,۷۱۳	۲,۱۴۷,۱۵۴,۷۱۰	۲,۰۹۲,۱۳۴,۸۶۰
سرمایه	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
خالص ارزش دارایی‌های بورسی هر سهم (ریال)	۶,۶۰۴	۲۲,۱۴۰	۲۱,۶۲۴
قیمت - (ریال)	۵,۹۷۰	۱۶,۳۵۰	۱۵,۰۲۰
نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی‌های بورسی (NAV)	۹۰٪	۷۴٪	۶۹٪



گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

کمیته های تخصصی هیئت مدیره

کمیته انتصابات

کمیته مزبور شامل ۵ عضو بوده که ۲ عضو از اعضای هیئت مدیره شرکت و ۳ نفر عضو مستقل می باشد همچنین کمیته می تواند از اشخاص مستقل و ذیصلاح که دارای تجربه و تخصص مناسب هستند، جهت حضور در جلسات دعوت بعمل آورد. برخی از وظایف کمیته انتصابات به شرح زیر است:

- ✓ بررسی و احراز شرایط مقرر برای نامزدهای هیئت مدیره
- ✓ پیشنهاد انتصاب و برکناری مدیر عامل و مدیران ارشد شرکت اصلی و اعضای هیئت مدیره شرکت های فرعی و هیئت مدیره
- ✓ پیشنهاد نامزدهایی برای عضویت در کمیته های تخصصی به هیئت مدیره
- ✓ پیشنهاد برنامه آموزشی اتخاذ سیاست های لازم به منظور توجیه وظایف هیئت مدیره برای اعضای جدید هیئت مدیره، مدیر عامل و مدیران ارشد

مشخصات و سوابق اعضای کمیته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به شرح ذیل می باشد:

نام و نام خانوادگی	سمت	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه	تاریخ پایان عضویت
سید بابک ابراهیمی	عضو کمیته و عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مهندسی مالی	دانشیار و عضو هیئت علمی خواجه نصیر الدین طوسی، معاون اقتصادی و سرمایه گذاری بانک سپه، معاون اقتصادی سازمان تأمین اجتماعی، معاون اقتصادی و برنامه ریزی شرکت سرمایه گذاری غدیر، مدیر مطالعات اقتصادی سازمان اقتصادی کوثر	۶	۱۴۰۴/۰۵/۲۶
فرشاد نجفی پور	عضو مستقل کمیته	دکترای تخصصی پزشکی ورزشی	مشاور وزیر دفاع، رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل سازمان تأمین اجتماعی، رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل سازمان بیمه خدمات درمانی نیروهای مسلح	۱۰	-
آرین قلی پور	عضو مستقل کمیته	دکترای مدیریت منابع انسانی	عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری ایرانیان، سپمان بجنورد، کارگزاری صبا تأمین، مشاور منابع انسانی شرکت ملی مس ایران، مشاور منابع انسانی شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۱۰	-
کاظم سلیمی	عضو مستقل کمیته	دکترای مهندسی صنایع	مشاور شرکت مخازن گاز طبیعی آسیاناما، عضو هیئت مدیره شرکت ها	۱۰	-
محمد علی یزدان جو	رئیس کمیته و عضو غیر موظف هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	مدیر عامل گروه توسعه انرژی تدبیر، معاون اقتصادی و مشاور عالی رئیس بنیاد مستضعفان، مدیر عامل شرکت های سرمایه گذاری پارسیان، سرمایه گذاری تأمین اجتماعی، سابیر، ایران سازه، ست و مجتمع اقتصادی کمیته امداد امام خمینی	۱۰	-
حامد دهقانان	عضو کمیته و عضو غیر موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیات مدیره شرکت معدنی و صنعتی گهر زمین، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی، تدبیر عضو هیئت مدیره شرکت ها	۴	-

کمیته انتصابات در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ تعداد ۱۰ جلسه تشکیل داده و مصوبات کمیته را جهت تصمیم گیری در اختیار هیئت مدیره شرکت قرار داده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

کمیته حسابرسی

این کمیته مسئول نظارت بر کار اثر بخشی سیستم های کنترل داخلی، پایش استقلال حسابرسان مستقل و همچنین بررسی شرایط قرارداد حسابرسی و تناسب حق الزحمه دریافتی حسابرسان مستقل، بازنگری و تأیید حوزه حسابرسی و دفعات حسابرسی، دریافت گزارش حسابرسی و نیز کسب اطمینان معقول از انجام اقدامات اصلاحی به موقع و صحیح توسط مدیریت برای کنترل ضعف ها و کاستی ها، عدم تطابق با سیاست ها، قوانین و مقررات است. این کمیته برای انجام وظایف خود اطلاعات حاصل از نظام مالی شرکت، سیستم های مکانیزه آن، مستندات و صورتجلسات، توضیحات مدیران، کارکنان و مطالب مندرج در گزارش های حسابرسان مستقل و داخلی شرکت را مورد استفاده قرار می دهد. کمیته مزبور دارای ۵ عضو است که هیئت مدیره آنان را از میان افراد واجد شرایط انتخاب می نماید. یک نفر از اعضای کمیته حسابرسی از اعضای غیر موظف هیئت مدیره، ۳ نفر عضو مستقل و ۱ نفر عضو غیر مستقل می باشند.

مشخصات و سوابق اعضای کمیته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیر موظف هیئت مدیره	عضو مستقل	عضو مالی	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه	تاریخ پایان عضویت
۱	حمید رضا خطیبی	عضو کمیته	خیر	بله	بله	کارشناسی ارشد مدیریت بانکی	عضو هیئت مدیره بانک سپه در سنوات گذشته	۱۹	-
۲	محسن خوش طینت نیک نیت	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای حسابداری	عضو هیئت مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکت های کارگزاری	۱۹	-
۳	سید مصطفی سید هاشمی	رئیس کمیته	بله	خیر	بله	کارشناسی ارشد توسعه اقتصادی و برنامه ریزی	عضو هیئت مدیره شرکت توسعه راهبرد سلامت برکت، بنیاد ۱۵ خرداد، گروه توسعه اقتصادی تدبیر، توسعه اعتماد مبین، مخابرات ایران، پست جمهوری اسلامی ایران، معاونت هماهنگی و معاونت برنامه ریزی ستاد اجرایی فرمان امام (ره)، شهردار مراغه، نماینده مراغه در مجلس و دبیر آموزش و پرورش	۱۹	-
۴	مرتضی درویشی	عضو کمیته	خیر	خیر	بله	دکترای حسابداری	کارشناس رسمی دادگستری، مشاور امور مالی و مالیاتی، مدرس دانشگاه	۱۹	-
۵	محمد رضا صادقی مقدم	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای مدیریت تولید	مدیرعامل شرکت مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران، معاونت برنامه ریزی و مطالعات راهبردی شرکت سرمایه گذاری غدیر، ریاست سازمان توسعه و سرمایه گذاری دانشگاه تهران و معاون دانشگاه تهران، ریاست هیات مدیره سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۱۹	-

کمیته حسابرسی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ تعداد ۱۹ جلسه در راستای اهداف مشاوره ای و نظارتی خود برگزار کرده است. مصوبه های کمیته در اولین جلسه هیئت مطرح و بررسی می شوند.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

کمیته ریسک

کمیته مزبور شامل ۵ عضو بوده که ۲ عضو از اعضای هیئت مدیره شرکت (۱ عضو موظف و ۱ عضو غیرموظف) و ۳ نفر عضو مستقل می باشد همچنین کمیته می تواند از اشخاص مستقل و ذیصلاح که دارای تجربه و تخصص مناسب هستند، جهت حضور در جلسات دعوت بعمل آورد. برخی از وظایف کمیته ریسک به شرح زیر است:

- ✓ تدوین چارچوب و نظام مدیریت ریسک یکپارچه سازمانی مبتنی بر استانداردهای بین المللی در سه سطح (در سه سطح مدیریت پرتفوی، مدیریت کسب و کار، مدیریت طرح ها و پروژه ها)
- ✓ راه اندازی واحد ریسک
- ✓ پیشنهاد جهت گیری سیاست کلی مدیریت ریسک جامع
- ✓ بررسی دوره ای چارچوب مدیریت ریسک یکپارچه سازمانی و ارائه پیشنهاد تغییرات جهت تایید هیات مدیره
- ✓ بررسی و نظارت بر اثربخشی فرآیندهای حاکم و نافذ و کسب اطمینان از رعایت قوانین و مقررات مربوطه
- ✓ بررسی رویه های و خط مشی های جاری مدیریت ریسک

مشخصات و سوابق اعضای کمیته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه	تاریخ پایان عضویت
۱	حامد دهقانان	ریاست کمیته و عضو غیر موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیات مدیره شرکت معدنی و صنعتی گهر زمین، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی، تدبیر عضو هیئت مدیره شرکت ها	۱۲	-
۲	وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو کمیته و عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیئت علمی دانشگاه علامه طباطبائی، مشاور مدیر عامل در شرکت های ایران خودرو، دخانیات، توسعه صنایع بهشهر و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه ریزی و سیاست گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت های هلدینگ غذایی سینا، مدیریت زنجیره تامین رضوی، سرمایه گذاری توسعه معادن کوثر و صنعتی بهپاک.	۱۲	-
۳	فریدون رهنمای رودپشتی	عضو مستقل کمیته	دکتری مالی و حسابداری	معاون دانشجویی دانشگاه آزاد اسلامی، معاون پژوهش و فناوری دانشگاه آزاد اسلامی، معاون برنامه ریزی دانشگاه آزاد اسلامی، معاون اجرایی دانشگاه آزاد اسلامی، عضو شورای راهبردی گروه مالی ملت، رئیس هیئت مدیره کارگزاری صبا جاهد، عضو هیئت مدیره و مدیر مالی شرکت تعاونی تجهیزات مخابراتی، مدیر کل اطلاع رسانی مرکز تحقیقات مخابرات ایران	۱۲	-
۴	امیر هامونی	عضو مستقل کمیته	دکترای علوم اقتصادی	عضو هیات مدیره گروه مینا و مدیر عامل شرکت فرابورس ایران، عضویت در هیات مدیره شرکتهای بورسی و غیربورسی	۱۲	-
۵	سید محمد هاشمی نژاد	عضو مستقل کمیته	دکترای مدیریت مالی	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره گروه مالی مهرگان، مدیر عامل مرکز مالی ایران، عضو هیئت مدیره شرکت ها	۱۲	-

کمیته ریسک در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ تعداد ۱۲ جلسه تشکیل داده و مصوبات کمیته را جهت تصمیم گیری در اختیار هیئت مدیره شرکت قرار داده است.

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

سایر کمیته های شرکت

ردیف	نام کمیته	اعضای کمیته
۱	کمیته سرمایه گذاری	مدیر عامل (رئیس)، مدیر سرمایه گذاری (دبیر)، معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع (عضو)، ۷ نفر کارشناس خبره (عضو).
۲	کمیته منابع انسانی	نماینده مدیر عامل (رئیس)، مدیر منابع انسانی و پشتیبانی (دبیر)، معاون مالی و پشتیبانی (عضو)، مدیر مالی و بودجه (عضو)، مدیر برنامه ریزی و مطالعات اقتصادی (عضو).
۳	کمیته حقوقی	مدیر امور حقوقی و قراردادها (دبیر)، مشاوره حقوقی شرکت (عضو)، ۳ نفر کارشناس خبره (عضو).
۴	کمیته وصول مطالبات	معاون مالی و سرمایه انسانی (رئیس)، معاون امور شرکت ها و مجامع (عضو)، مدیر مالی (دبیر)، مدیر حسابرسی داخلی (عضو)، مدیر حقوقی و قراردادها (عضو)، مدیر ریسک (عضو)، مدیر ریسک (عضو)، نماینده مدیرعامل (عضو)، مدیر صنعت مربوطه (عضو مدعو).
۵	کمیته نظارت	معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع (رئیس)، مدیر نظارت، ارزیابی و پیگیری (دبیر)، معاون مالی و پشتیبانی (عضو)، مدیر بودجه و امور شرکت ها (عضو)، مدیر حسابرسی داخلی (عضو)، مدیر امور حقوقی و قراردادها (عضو)، مدیر ریسک (عضو).
۶	کمیته وام	نماینده مدیر عامل (رئیس)، مدیر منابع انسانی و پشتیبانی (دبیر)، معاون مالی و پشتیبانی (عضو)، مدیر مالی و بودجه (عضو)، نماینده کارکنان (عضو).
۷	کمیته انضباطی	معاون مالی و پشتیبانی (عضو)، رئیس واحد منابع انسانی (دبیر)، مدیر منابع انسانی و پشتیبانی (عضو)، مدیر نظارت، ارزیابی و پیگیری (عضو).

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:

دعاوی حقوقی له:

ردیف	موضوع	تاریخ دعاوی	له	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	تضییع و تصرف در اموال عمومی/اختلاس	۱۴۰۳	سیمان داراب	شعبه اول بازپرسی شهرستان داراب	کارشناسی صورت گرفته	صدور قرار عدم صلاحیت با شایستگی محاکم شیراز	دادگاه شیراز صالح است	-----
۲	جرائم رایانه‌ای/کلاهبرداری	۱۴۰۳ و ۱۴۰۴	۳ کانال تلگرامی و اشخاصی حقیقی	دادگستری چاروسا	-----	تعیین جلسه رسیدگی صورت گرفته است	-----	یک جلسه رسیدگی صورت گرفته ولی به دلیل نقص تحقیقات مجدداً نیاز به تکمیل تحقیقات می باشد
۳	خیانت در امانت	۱۴۰۴	عبدالرحمن معاش	دادسرای شمال تهران	۱۰ میلیارد ریال	در حال رسیدگی	-----	-----
۴	ارزان فروشی	۱۴۰۴	سیمان داراب	شیراز	در حال کارشناسی	در مرحله تکمیل تحقیقات	-----	لزوم مراجعه به کلانتری دولت آباد داراب و پیگیری پرونده
۵	تحصیل مال نامشروع	۱۴۰۵	تعدادی از اشخاص حقیقی	دادسرای ناحیه ۳۱ تهران	نزدیک ۳۰ میلیارد تومان	در مرحله تعیین شعبه	-----	-----

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

دعاوی حقوقی علیه:

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	علیه	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	کلاهبرداری / تحصیل مال از طریق نامشروع	۱۴۰۳	شرکت امید و خاتم بیانی	دادسرای برخی از مناطق کشور	-----	قرار منع تعقیب به نفع شرکت امید	قرار منع تعقیب	-----
۲	ابطال سند مالکیت شرکت در خصوص ملک بهشهر	۱۴۰۲	شرکت امید	دادگستری بهشهر	حدود ۲۰ میلیارد ریال	با توجه به قرار عدم صلاحیت دادگاه بهشهر پرونده در تهران در حال رسیدگی می باشد.	-----	-----
۳	درخواست حق الزحمه نظارت بر ساختمان شرکت (جردن)	۱۴۰۳	شرکت امید	شعبه ۴۳ مجتمع قضایی صدر	حدود ۵۰ میلیارد ریال	شعبه بدوی رای به بی حقی خواهان صادر کرده است	-----	در مرحله تجدیدنظر
۴	الزام به اخذ صورتمجلس تفکیکی و سند رسمی و تسلیم مبیع	۱۴۰۳	شرکت امید	شعبه ۱۲ دادگاه حقوقی شهریار	مربوط به شرکت لیزینگ می باشد.	تاکنون منجر به صدور رای نشده	-----	شرکت لیزینگ رأساً پیگیر پرونده است.
۵	الزام به ایفای تعهد/مطالبه خسارت	۱۴۰۴	شرکت امید/شرکت امید تابان آسیا	شعبه ۴۶ مجتمع قضایی صدر	۱۰۰ میلیارد ریال	حکم به بطلان دعوا	تاکنون رای صادر نشده	اعطای وکالت به احدی از وکلای دادگستری
۶	کلاهبرداری / تحصیل مال از طریق نامشروع	۱۴۰۴	شرکت امید	شعبه ۲۶۰ شورای حل اختلاف	۵۰ میلیون ریال	عدم سازش	به دادگاه ارجاع شده	-----
۷	کلاهبرداری / تحصیل مال از طریق نامشروع	۱۴۰۴	شرکت امید	شوراهای حل اختلاف شهرستان پاکدشت/شهرضا/خاوران	نامشخص	با ارسال پرونده به دادسرا قرار منع تعقیب صادر شده است	-----	-----
۸	کلاهبرداری / تحصیل مال از طریق نامشروع	۱۴۰۴	شرکت امید	دادسراهای ناحیه ۲ فجر کرج/ناحیه ۳ شیراز/ جویبار/ناب/ساری/اهواز/ یزد/گنبد کاووس/ایلام/کهریزک/آبیک/شهرستان قدس/ بابل/قزوین/ رشت/صدر/قزوین/ عسلویه/اراک	مشخص نیست	قرار منع تعقیب به نفع شرکت امید صادر شده	-----	به برخی از قرارها اعتراض شده که همگی نسبت به شرکت امید تایید شده است و یا رد شکایت صورت گرفته است

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام شخص وابسته	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	درآمد تأمین مالی	فروش سهام	پرداخت وجه	خسارت تاخیر تادیه	اجاره خودرو	تضامین دریافتی
۱	بانک سپه	✓	۰	۰	۰	۰	۹۷,۷۰۱	۱۲,۰۳۶	۰
۲	صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها	✓	۰	۰	۱۷,۴۴۱,۷۸۳	۰	۲۰۳,۳۸۰	۰	۰
۳	گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور	-	۶۵۴	۰	۰	۱۱,۶۷۰,۶۰۷	۰	۰	۰
۴	پترو امید آسیا	-	۰	۰	۰	۸,۸۵۶,۰۰۰	۰	۰	۱۱,۴۸۴,۰۰۰
۵	سرمایه گذاری ساختمانی سپه	-	۳۳۸,۲۸۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۶	کویر تایر	-	۲۷۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۷	تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما	✓	۰	۵۸,۰۱۷	۰	۹۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱,۳۵۰,۰۰۰
۸	توسعه تجارت بین الملل زرین پرشیا امید-در حال تصفیه	-	۰	۰	۰	۱۵,۹۸۵	۰	۰	۰
۹	گردشگری گشت مهر پیشه-در حال تصفیه	-	۰	۰	۰	۷,۹۰۴	۰	۰	۰
۱۰	رفاهی گردشگری امید تابان آسیا-در حال تصفیه	-	۰	۰	۰	۲۲,۵۷۷	۰	۰	۰
۱۱	یزد سفالین	-	۰	۰	۰	۶۰,۰۰۰	۰	۰	۹۰,۰۰۰
۱۲	بازرگانی و تولیدی مرجان کار	-	۰	۰	۰	۱۲۰,۰۰۰	۰	۰	۱۸۰,۰۰۰
۱۳	چاپ و نشر سپه	✓	۹,۹۷۰	۰	۰	۲۵۰,۰۰۰	۰	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰
۱۴	بهین سازان امید آفرین-در حال تصفیه	-	۱۱,۱۶۷	۰	۰	۲۲,۴۴۶	۰	۰	۰
۱۵	معدنی و صنعتی گهر زمین	-	۰	۴۲۹,۰۴۱	۰	۰	۰	۰	۰
۱۶	تأمین سرمایه امید	✓	۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۱۷	خدمات کارکنان سپه نوین	✓	۷۵,۳۶۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	جمع		۴۳۶,۲۱۸	۴۸۷,۰۵۸	۱۷,۴۴۱,۷۸۳	۲۱,۹۲۵,۵۱۹	۳۰۱,۰۸۱	۱۲,۰۳۶	۱۴,۱۵۴,۰۰۰

خرید کالا و خدمات:

خرید از شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه به مبلغ ۳۳۸,۲۸۳ میلیون ریال بابت حق مدیریت پیمان قرارداد پروژه اتومال و باغ پونک بوده و خرید از شرکت چاپ و نشر سپه به مبلغ ۹,۹۷۰ میلیون ریال بابت خرید کاغذ و پاکت، خرید از شرکت بهین سازان امید آفرین به مبلغ ۱۱,۱۶۷ میلیون ریال بابت خرید اثاثه و منصوبات، خرید از شرکت گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور به مبلغ ۶۵۴ میلیون ریال بابت خرید اثاثه و منصوبات و خرید از شرکت کویر تایر به مبلغ ۲۷۸ میلیون ریال بابت خرید لاستیک خودرو می باشد.

درآمد تأمین مالی:

درآمد تأمین مالی بابت خسارت تأخیر پرداخت سود سهام شرکت معدنی و صنعتی گهر زمین به مبلغ ۴۲۹,۰۴۱ میلیون ریال و از شرکت تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما به مبلغ ۵۸,۰۱۷ میلیون ریال و همچنین درآمد تأمین مالی شرکت تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما بابت تأمین مالی به میزان ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

فروش سهام:

فروش بلوک ۳۰ درصدی سهام شرکت سیمان بجنورد به صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها (سهامدار عمده) به مبلغ ۱۷,۴۴۱,۷۸۳ میلیون ریال بابت تسویه قسمتی از سود سهام سال مالی ۱۴۰۱ می باشد.

پرداخت وجه:

مبلغ پرداختی به شرکت های فرعی به مبلغ ۲۱,۹۲۵,۵۱۹ میلیون ریال بابت تأمین مالی پروژه های در حال انجام و تأمین سرمایه در گردش شرکت های مزبور بوده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها

صورت سود و زیان مقایسه ای شرکت:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	درصد تغییرات نسبت به سال قبل
درآمد سود سهام	۳۱۴,۰۹۹,۸۰۵	۲۲۸,۴۰۴,۴۶۶	۱۸۶,۴۱۹,۳۳۱	۳۷,۵
سود فروش سرمایه گذاری در اوراق بهادار	۴۰,۳۷,۲۶۷	۱,۳۱۲,۶۰۸	۴,۷۹۲,۳۳۷	۲۰۷,۵
درآمد فروش املاک	۶۰۹,۰۰۰	۱۰,۸۱۹,۶۲۰	۱۴۰,۰۰۰	(۹۴)
درآمد سود تضمین شده	۷,۱۳۶,۶۳۱	۲,۲۴۵,۴۸۵	۷۹۹,۷۰۴	۲۱۸
سایر درآمدها	-	۱۶,۱۹۷	-	(۱۰۰)
جمع درآمدهای عملیاتی	۳۲۵,۸۸۲,۷۰۳	۲۴۲,۷۹۸,۳۷۵	۱۹۲,۱۵۱,۳۷۲	۳۴,۲
بهای تمام شده فروش املاک	(۱۰۷,۷۴۰)	(۲,۵۴۲,۳۰۶)	(۸,۸۸۰)	(۹۵,۸)
هزینه های عمومی و اداری	(۳,۴۰۶,۱۴۴)	(۱,۷۷۷,۴۵۹)	(۲,۳۲۹,۹۰۲)	۹۱,۶۲
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	-	-	-	-
جمع هزینه های عملیاتی	(۳,۵۱۳,۸۸۴)	(۴,۳۱۹,۷۶۵)	(۲,۳۳۸,۷۸۲)	(۱۸,۶)
سود عملیاتی	۳۲۲,۳۶۸,۸۱۹	۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰	۱۸۹,۸۱۲,۵۹۰	۳۵,۱۸
خسارت تأخیر پرداخت سود سهام	(۳۰۱,۰۸۰)	(۱۸,۳۲۷,۳۱۲)	(۵,۷۷۴,۲۱۲)	(۹۸,۳۵)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۲۸,۶۲۱,۹۶۷	۷۷,۶۷۵,۲۹۶	۳۵,۲۳۶,۴۹۴	(۶۳,۱۵)
سود قبل از مالیات	۳۵۰,۶۸۹,۷۰۷	۲۹۷,۸۲۶,۵۹۴	۲۱۹,۲۷۴,۸۷۲	۱۷,۷۵
هزینه مالیات بر درآمد	(۲۲۰,۳۷۵)	(۱۴,۳۶۶)	-	۱۴۳۴
دوره جاری	(۲۲۰,۳۷۵)	(۱۴,۳۶۶)	-	۱۴۳۴
دوره های قبل	-	(۲۵۷,۳۹۱)	(۱۵۲,۹۴۳)	(۱۰۰)
سود خالص	۳۵۰,۴۶۹,۳۳۲	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶	۲۱۹,۱۲۱,۹۲۹	۱۷,۷۸
سود پایه هر سهم	۳,۴۰۷	۲,۵۲۲	۱,۹۹۱	۳۵,۰۹
عملیاتی (ریال)	۳,۴۰۷	۲,۵۲۲	۱,۹۹۱	۳۵,۰۹
غیر عملیاتی (ریال)	۲۹۷	۶۲۵	۳۰۷	(۵۲,۴۸)
سود پایه هر سهم (ریال)	۳,۷۰۴	۳,۱۴۷	۲,۲۹۸	۱۷,۷
سرمایه - میلیون ریال	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	-

➤ درآمد سود سهام

درآمد سود سهام در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۴ نسبت به سال مالی قبل ۳۸ درصد افزایش یافته است. خاطر نشان می سازد با توجه به شرایط جنگی پیش آمده در کشور و به تبع آن تأخیر در برگزاری مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، مجمع عمومی عادی شرکت های وابسته سیمان خاش و سیمان ایلام برای عملکرد سال مالی ۱۴۰۴ پیش از برگزاری مجمع این شرکت انجام شد. بنابراین از محل سود تقسیم شده در مجامع شرکت های یاد شده شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید دو بار از این محل درآمد سود سهام شناسایی نموده است (جمع سود سهام بار دوم شناسایی شده شرکت های فوق الذکر مبلغ ۱,۳۳۴,۳۸۵ میلیون ریال می باشد). همچنین با توجه به تغییر سال مالی شرکت های وابسته معدنی و صنعتی گل گهر و معدنی و صنعتی چادرملو و همچنین شرکت های فرعی سیمان هرمزگان و امید حامی صنعت شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید برای عملکرد سال مالی ۱۴۰۴ خود از محل سود تقسیمی شرکت های یاد شده نیز دوبار درآمد سود سهام شناسایی نموده است (جمع سود سهام بار دوم شناسایی شده شرکت های فوق الذکر مبلغ ۷۶,۸۸۷,۵۱۱ میلیون ریال می باشد).

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

➤ سود فروش سرمایه گذاری

سود فروش سرمایه گذاری ها در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۴ نسبت به سال مالی قبل با کاهش ۶۵ درصدی به مبلغ ۲۹,۷۵۸ میلیارد ریال (عملیاتی و غیر عملیاتی) رسیده است. در سال مالی جاری از مجموع سود فروش سرمایه گذاری ها، مبلغ ۲۵,۷۲۱ میلیارد ریال بابت فروش سهام شرکتهای فرعی و وابسته می باشد که در یادداشت سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی انعکاس یافته است. لازم به ذکر است که از مجموع سود فروش سرمایه گذاری ها، مبلغ ۱۶,۷۱۷ میلیارد ریال بابت فروش سهام به صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها (سهامدار عمده) جهت تسویه سود سهام به شرح ذیل بوده است:

جهت تسویه قسمتی از سود سهام سال مالی ۱۴۰۱ بلوک ۳۰ درصدی سهام شرکت سیمان بجنورد به شرح جدول ذیل به صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها واگذار گردیده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام سهام واگذار شده	تعداد سهام واگذار شده	مبلغ تهاثر سود سهام	خالص مبلغ فروش	بهای تمام شده	سود فروش
۱	سیمان بجنورد	۶۱۹,۲۰۵,۵۸۰	۱۵,۶۹۷,۶۰۴	۱۷,۳۴۹,۳۱۴	۶۳۱,۸۶۴	۱۶,۷۱۷,۴۵۰
		-	۱۵,۶۹۷,۶۰۴	۱۷,۳۴۹,۳۱۴	۶۳۱,۸۶۴	۱۶,۷۱۷,۴۵۰

لازم به ذکر است ثمن معامله مزبور مبلغ ۱۷,۴۴۱,۷۸۳ میلیون ریال که پس از کسر بهای تمام شده و مخارج فروش به ترتیب به مبلغ ۶۳۱,۸۶۴ میلیون ریال و مبلغ ۹۲,۴۶۹ میلیون ریال، سود حاصل از فروش سهام در صورت های مالی منعکس شده است.

➤ درآمد سود تضمین شده

درآمد سود تضمین شده در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۴ نسبت به سال مالی قبل ۲۱۸ درصد افزایش یافته که عمدتاً بدلیل سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت می باشد.

➤ هزینه های عمومی و اداری

هزینه های عمومی و اداری از مبلغ ۱,۷۷۷ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ با افزایش ۹۱,۶۲ درصدی (مبلغ ۱,۶۲۹ میلیارد ریال) به مبلغ ۳,۴۰۶ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۴ رسیده است. هزینه حقوق و مزایا نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۴۷۳ میلیارد ریال معادل ۴۹ افزایش داشته که افزایش مزبور ناشی از افزایش متوسط تعداد کارکنان و اعمال بخشنامه وزارت کار و امور اجتماعی می باشد.

➤ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی از مبلغ ۷۷,۶۷۵ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ با کاهش ۶۳ درصدی (مبلغ ۴۹,۰۵۳ میلیارد ریال) به مبلغ ۲۸,۶۲۲ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۴ رسیده است که از مبلغ مزبور مبلغ ۲۵,۷۲۱ میلیارد ریال بابت فروش سهام شرکت های فرعی و وابسته می باشد.

با توجه به سال مالی شرکت که در پایان دی ماه هر سال می باشد، عملاً در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ شرکت اصلی و شرکت های تابعه در فرآیندهای عملیاتی و نتایج آن که شامل صورت سود و زیان، جریان وجه نقد و صورت وضعیت مالی می باشد، تحت تاثیر قرار نگرفته اند.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

صورت سود و زیان مقایسه ای گروه:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	درصد تغییرات نسبت به سال قبل
درآمدهای عملیاتی	۲۷۶,۳۵۴,۳۳۱	۱۶۵,۴۳۱,۷۳۴	۱۱۳,۵۳۹,۵۳۷	۶۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۱۶,۴۱۶,۴۱۶)	(۶۹,۶۵۶,۳۸۹)	(۴۵,۷۰۸,۳۷۷)	۶۷
سود ناخالص	۱۵۹,۹۳۷,۹۱۵	۹۵,۷۷۵,۳۴۵	۶۷,۸۳۱,۱۶۰	۶۷
هزینه های فروش، عمومی و اداری	(۱۹,۸۷۲,۶۳۴)	(۱۱,۳۱۰,۹۹۳)	(۷,۵۵۶,۶۸۱)	۷۶
زیان کاهش ارزش دریافتنی ها	-	-	-	-
سایر درآمدها	۱۵,۷۰۲,۶۱۵	۷,۱۳۲,۶۵۵	۲,۰۵۵,۶۷۲	۱۲۰
سایر هزینه ها	(۷۷۸,۵۴۸)	(۱,۱۰۶,۸۸۶)	(۵۳۷,۷۳۹)	(۳۰)
سهم گروه از سود شرکت های وابسته	۳۱۳,۶۵۲,۴۶۵	۲۰۸,۲۵۴,۶۴۹	۱۹۷,۱۶۰,۱۵۸	۵۰
سود عملیاتی	۴۶۸,۶۴۱,۸۱۳	۲۹۸,۷۴۴,۷۷۰	۲۵۸,۹۵۲,۵۷۰	۵۷
هزینه های مالی	(۴,۳۳۹,۷۰۳)	(۲,۹۴۳,۷۰۷)	(۱,۷۵۰,۸۴۶)	۴۷
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳۰,۶۵۸,۳۴۷	۴۶,۳۴۴,۹۹۳	۲۰,۵۸۱,۱۶۰	(۳۴)
سود قبل از مالیات	۴۹۴,۹۶۰,۴۵۷	۳۴۲,۱۶۶,۰۵۶	۲۷۷,۷۸۲,۸۸۴	۴۵
هزینه مالیات بر درآمد	(۲۱,۱۸۶,۴۸۸)	(۸,۶۰۷,۷۱۶)	(۶,۳۸۶,۱۵۰)	۱۴۷
سود خالص	۴۷۳,۷۷۳,۹۶۹	۳۳۳,۵۵۸,۳۴۰	۲۷۱,۳۹۶,۷۳۴	۴۲
قابل انتساب به				
مالکان شرکت اصلی	۴۳۰,۱۴۶,۰۶۵	۳۱۶,۰۱۷,۵۵۳	۲۵۹,۲۹۳,۸۸۹	۳۶
منافع فاقد حق کنترل	۴۳,۶۲۷,۹۰۴	۱۷,۵۴۰,۷۸۷	۱۲,۱۰۲,۸۴۵	۱۴۹
	۴۷۳,۷۷۳,۹۶۹	۳۳۳,۵۵۸,۳۴۰	۲۷۱,۳۹۶,۷۳۴	۴۲
سود پایه هر سهم				
عملیاتی (ریال)	۴,۳۰۲	۲,۸۹۵	۲,۵۴۷	۴۹
غیر عملیاتی (ریال)	۲۶۵	۴۶۳	۲۰۱	(۴۳)
سود پایه هر سهم (ریال)	۴,۵۶۷	۳,۳۵۸	۲,۷۴۸	۳۶
سرمایه - میلیون ریال	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	-

➤ درآمد های عملیاتی

درآمدهای عملیاتی گروه عمدتاً از محل فروش محصولات، درآمد سود سهام، فروش سرمایه گذاری ها و سود تضمین شده می باشد که فروش محصولات به مبلغ ۱۲۷,۹۰۹ میلیارد ریال عمدتاً داخلی و مربوط به فروش شرکت های کویر تایر و سیمان هرمزگان (فروش تایر و فروش سیمان) بوده که مجموع فروش دو شرکت مزبور نسبت به سال مالی ۱۴۰۳ با رشد ۴۹ درصدی از مبلغ فروش ۸۵,۷۰۲ میلیارد ریال به مبلغ فروش ۱۲۷,۹۰۹ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۴ رسیده است.

➤ سایر درآمدها

سایر درآمدها از مبلغ ۷,۱۳۳ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ با افزایش ۱۲۰ درصدی (مبلغ ۸,۵۷۰ میلیارد ریال) به مبلغ ۱۵,۷۰۳ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۴ رسیده است که از مبلغ مزبور مبلغ ۱۲,۵۸۵ میلیارد ریال بابت سود تسعیر ارز شرکت های فرعی پترو امید آسیا و سیمان هرمزگان می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

➤ سایر هزینه ها

سایر هزینه ها از مبلغ ۱،۱۰۷ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ با کاهش ۳۰ درصدی (مبلغ ۳۲۸ میلیارد ریال) به مبلغ ۷۷۹ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۴ رسیده است که از مبلغ مزبور مبلغ ۴۳۱ میلیارد ریال مربوط به ضایعات غیر عادی شرکت تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما و مبلغ ۱۷۹ میلیارد ریال بابت زیان تسعیر ارز شرکت های فرعی کمپرسور سازی پادنا و تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما می باشد.

➤ سهم گروه از سود شرکت های وابسته

سهم گروه از سود شرکت های وابسته عمدتاً مربوط به شرکت های معدنی و صنعتی گل گهر، چادر ملو و گهر زمین می باشد که نسبت به سال مالی ۱۴۰۳ با افزایش ۵۰ درصدی از مبلغ ۲۰۸،۲۵۵ میلیارد ریال به مبلغ ۳۱۳،۶۵۲ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۴ رسیده است.

➤ سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی عمدتاً شامل مبلغ ۲۳،۵۰۸ میلیارد ریال سود فروش سهام شرکت های فرعی و وابسته (عمدتاً گل گهر، چادر ملو و سیمان بجنورد به مبلغ ۲۲،۸۲۵ میلیارد ریال) و مبلغ ۳۸۶ میلیارد ریال خسارت تأخیر پرداخت سود سهام بانک سپه و صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها (سهامداران عمده) می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام

مانده سود سهام پرداختنی به تفکیک سهامداران:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	میزان مالکیت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰
بانک سپه	٪۷۰,۲۶	۱۶۱,۰۳۱,۱۰۹	۱۴۷,۲۵۷,۰۱۶
صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها	٪۱۷,۲۵	۳۳,۵۱۵,۳۹۴	۴۷,۶۸۳,۶۶۰
سایر سهامداران	٪۱۲,۴۹	۴,۰۱۶,۲۶۶	۱۰,۰۷۲,۹۱۲
جمع	۱۰۰	۱۹۸,۵۶۲,۷۶۹	۲۰۵,۰۱۳,۵۸۸

مانده سود سهام پرداختنی به تفکیک سال مالی:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰
سال های قبل از ۱۴۰۰	۱۷,۰۹۶	۱۷,۳۰۷
سال مالی ۱۴۰۱	۳۲۲	۱۴,۹۶۶,۲۱۸
سال مالی ۱۴۰۲	۳,۰۴۰,۴۸۴	۱۹,۰۰۳,۰۰۶۳
سال مالی ۱۴۰۳	۱۹۵,۵۰۴,۸۶۷	۰
جمع	۱۹۸,۵۶۲,۷۶۹	۲۰۵,۰۱۳,۵۸۸

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ مبلغ ۲۳,۰۵۴,۳۷۱ میلیون ریال از بدهی سود سهام بصورت نقدی پرداخت گردیده و قسمتی از بدهی سود سهام مربوط به عملکرد سال مالی ۱۴۰۱ به مبلغ ۲۰,۷۰۱,۳۹۱ میلیون ریال به شرح ذیل تهاثر گردیده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	مبلغ
۱	از طریق واگذاری سهام	۱۶,۶۵۶,۹۴۴
۲	از طریق تهاثر با مطالبات	۴,۰۴۴,۴۴۷
۳	از طریق افزایش سرمایه	۱۸۷,۶۸۸,۰۵۹
	جمع	۲۰۸,۳۸۹,۴۵۰

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

الف) از طریق واگذاری سهام:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام سهام واگذار شده	تعداد سهام واگذار شده	مبلغ تهاتر سود سهام	نام خریدار
۱	سیمان بجنورد	۶۱۹,۲۰۵,۵۸۰	۱۵,۶۹۷,۶۰۴	صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها
۲	کویر تایر	۱۳۵,۵۰۰,۰۰۰	۹۵۹,۳۴۰	موسسه رفاه و تامین آتیه کارکنان بانک سپه
	جمع	-	۱۶,۶۵۶,۹۴۴	

ب) از طریق تهاتر با مطالبات:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت بدهکار	مبلغ تهاتر سود سهام	نام سهامدار
۱	لیزینگ امید	۲,۳۰۰,۰۰۰	بانک سپه
۲	سرمایه گذاری سپه	۱,۳۶۳,۱۹۷	سرمایه گذاری سپه
۳	معدنی و صنعتی چادر ملو	۳۸۱,۲۵۰	معدنی و صنعتی چادر ملو
	جمع	۴,۰۴۴,۴۴۷	-

ب) از طریق افزایش سرمایه :

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت بدهکار	مبلغ تهاتر سود سهام
۱	بانک سپه	۱۴۱,۹۳۷,۴۸۰
۲	صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها	۳۴,۸۶۵,۲۸۲
۳	موسسه رفاه و تامین آتیه کارکنان بانک سپه	۶,۶۵۵,۵۶۹
۴	صندوق بازارگردانی گوهر فام امید	۴,۲۲۷,۱۷۶
۵	اشخاص حقیقی	۲۱۹۲
۶	سایر اشخاص حقوقی	۳۶۰
	جمع	۱۸۷,۶۸۸,۰۵۹

شرکت بر اساس رویه جاری مراتب پرداخت را از طریق سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران (کدال) اعلام نموده است لیکن به دلیل عدم بروز رسانی مشخصات در پرتال سهامداران شرکت و همچنین عدم معرفی حساب بانکی توسط سهامداران حقوقی جهت دریافت سود سهام متعلقه، سود سهام سال های قبل از ۱۴۰۱ به مبلغ ۱۷,۴۱۷ میلیون ریال پرداخت نگردیده که مراتب از طریق واحد امور سهام در حال پیگیری می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

نحوه پرداخت سود سهام سال مالی ۱۴۰۳ سهامداران ثبت نام شده در سامانه سجام:

طبق برنامه زمان بندی پرداخت سود سهام مربوط به سال مالی ۱۴۰۳:

۱- سود سهامداران حقیقی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۰ از طریق سامانه سجام

۲- سود صندوق های سرمایه گذاری و بازارگردان ها در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۰ از طریق سامانه سجام

۴- سایر سهامداران حقوقی دارنده کمتر از ۳ میلیارد سهم در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۰ از طریق سامانه سجام و ۵- سود سهامداران حقوقی دارنده بیش از

۳ میلیارد سهم در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

نحوه پرداخت سود سهام سال مالی ۱۴۰۳ سهامداران ثبت نام نشده در سامانه سجام:

طبق برنامه زمان بندی پرداخت سود سهام مربوط به سال مالی ۱۴۰۳: ۱- سود سهامداران حقیقی از طریق مراجعه سهامداران به شعب بانک سپه

در سراسر کشور از تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۱ و در صورت عدم دسترسی به شعب بانک سپه، از طریق ارسال فرم درخواست به شماره فکس ۲۶۲۰۹۵۸۶

از تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۰۱ و ۲- سود سهامداران حقوقی دارنده کمتر از ۳ میلیارد سهم با ارائه درخواست کتبی و معرفی شماره حساب بانکی از تاریخ

۱۴۰۴/۰۸/۰۱ و سود سهامداران حقوقی دارنده بیش از ۳ میلیارد سهم با ارائه درخواست کتبی و معرفی شماره حساب بانکی در تاریخ

۱۴۰۴/۱۰/۳۰.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها

تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۴ ناشی از موارد ذیل می باشد:

- ❖ فروش سرمایه گذاری
- ❖ خرید سرمایه گذاری
- ❖ مشارکت در افزایش سرمایه
- ❖

الف) تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از فروش سرمایه گذاری

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از فروش سرمایه گذاری شامل سهام قابل معامله در بازار سرمایه، سهام سایر شرکت ها و صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نوع سرمایه گذاری	بهای تمام شده	بهای فروش	سود (زیان)
۱	سهام قابل معامله در بازار سرمایه	۳.۵۹۵.۰۹۱	۲۹.۳۷۸.۴۶۲	۲۵.۷۸۳.۳۷۱
۲	صندوق های سرمایه گذاری	۳۱.۰۴۴.۲۱۲	۳۴.۲۸۵.۰۲۰	۳.۲۴۰.۸۰۸
۳	سهام سایر شرکت ها	۳۷.۴۴۱	۱.۰۴۲.۰۶۷	۷۳۳.۶۷۵
	جمع	۳۴.۶۷۶.۷۴۴	۶۴.۷۰۵.۵۴۹	۲۹.۷۵۷.۸۵۴

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از فروش سرمایه گذاری مربوط به سهام قابل معامله در بازار سرمایه و سهام سایر شرکت ها به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت سرمایه پذیر	تعداد سهام	بهای تمام شده	بهای فروش	سود (زیان)
۱	معدنی و صنعتی چادرملو	۱,۴۳۱,۸۳۸,۵۷۴	۷۶۶,۹۶۶	۴,۳۴۵,۳۵۲	۳,۴۷۸,۳۸۶
۲	سیمان بجنورد	۶۱۹,۲۰۵,۵۸۰	۶۳۱,۸۶۴	۱۷,۳۴۹,۳۱۴	۱۶,۷۱۷,۴۵۰
۳	ملی صنایع مس ایران	۵۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۲,۴۳۴	۴۳۲,۴۳۷	۱۱۰,۰۰۳
۴	فولاد مبارکه اصفهان	۷۴,۳۰۰,۰۰۰	۳۱۰,۴۳۰	۴۳۱,۸۵۶	۱۲۱,۴۲۶
۵	آهن و فولاد ارفع	۱۳,۵۰۱,۴۹۳	۱۷۵,۷۸۸	۲۰۵,۵۷۴	۲۹,۷۸۶
۶	کوبیرتایر	۳۰۰,۱۱۳,۸۹۵	۱۸۵,۵۱۶	۲,۱۴۷,۴۵۸	۱,۹۶۱,۹۴۲
۷	معدنی و صنعتی گل گهر	۱۷۲,۵۲۹,۰۲۲	۱۱۵,۵۲۹	۵۱۴,۸۲۲	۳۹۹,۲۹۳
۸	فولاد شاهرود	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱,۰۹۳	۸۹,۰۲۵	۷,۹۳۲
۹	گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور	۳۴۹,۸۳۸,۶۰۵	۱۰۲,۶۱۹	۶۵۳,۷۳۵	۵۵۱,۱۱۶
۱۰	تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما	۲۰,۹۹۱,۱۱۰	۳۵,۰۶۴	۱۶۰,۲۳۴	۱۲۵,۱۷۰
۱۱	سرمایه گذاری سپه	۳۷۶,۰۱۵,۸۸۴	۳۵۱,۵۵۲	۱,۹۸۷,۲۰۶	۱,۶۳۵,۶۵۴
۱۲	فولاد خوزستان	۱۱,۱۴۱,۰۵۲	۲۹,۲۷۹	۱۹۰,۰۵۹	(۱۰,۲۲۰)
۱۳	بازرگانی و تولیدی مرجان کار	۶۳,۸۸۷,۰۴۵	۸۰,۷۲۹	۳۴۳,۱۰۲	۲۶۲,۳۷۳
۱۴	سیمان کردستان	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۱۷۸	۸۹,۱۸۱	۸۲,۰۰۳
۱۵	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۵,۸۹۱,۹۹۵	۵,۴۴۴	۱۸,۶۶۲	۱۳,۲۱۸
۱۶	سیمان ایلام	۹,۱۹۵,۰۰۰	۱۳,۰۰۶	۱۵۲,۴۷۰	۱۳۹,۴۶۴
۱۷	سیمان هرمزگان	۵,۷۲۶,۹۹۲	۹,۴۹۲	۲۱۰,۸۰۳	۲۰۱,۳۱۱
۱۸	تجلی توسعه معادن و فلزات	۱,۴۰۸,۰۴۲	۲,۳۸۵	۲,۲۹۴	(۹۱)
۱۹	معدنی و صنعتی گهر زمین	۲۴,۳۵۹,۹۸۲	۱۶,۵۳۴	۱۴۸,۴۷۴	۱۳۱,۹۴۰
۲۰	تامین سرمایه امید	۵۰۰,۰۰۰	۹۹۶	۲,۲۲۰	۱,۲۲۴
۲۱	سیمان خاش	۶۵۰,۳۸۳	۴۲۹	۳,۸۶۳	۳,۴۳۴
۲۲	سیمان ساوه	۱,۷۴۵,۲۳۳	۶۶	۱۶,۶۷۳	۱۶,۶۰۷
۲۳	حق تقدم تجلی توسعه معادن و فلزات	۳۸۴,۲۱۳,۳۱۹	۲۶۶,۴۵۹	۹۴,۰۰۱	(۱۷۲,۴۵۸)
۲۴	گسترش سوخت سبز زاگرس	۶۲,۰۰۰,۰۰۰	۸۴,۲۳۹	۶۰,۶۴۷	(۲۳,۵۹۲)
	جمع سهام قابل معامله در بازار سرمایه	-	۳,۵۹۵,۰۹۱	۲۹,۳۷۸,۴۶۲	۲۵,۷۸۳,۳۷۱
۱	صنایع کاغذ غرب	۳,۶۰۰,۰۰۰	۳۷,۴۴۰	۱,۰۴۲,۰۶۶	۷۳۳,۶۷۵
۲	تولید نیروی برق سبز منجیل	۵۰	۱	۱	-
	جمع سهام سایر شرکت ها	-	۳۷,۴۴۱	۱,۰۴۲,۰۶۷	۷۳۳,۶۷۵
	جمع	-	۳,۶۳۲,۵۳۲	۳۰,۴۲۰,۵۲۹	۲۶,۵۱۷,۰۴۶

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از فروش سرمایه گذاری مربوط به صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام صندوق سرمایه گذاری	تعداد واحد	بهای تمام شده	بهای فروش	سود (زیان)
۱	صندوق سرمایه گذاری نوع دوم کارا	۱۸۲,۵۰۹,۰۰۰	۳,۸۴۴,۰۶۷	۴,۳۷۷,۷۰۶	۵۳۳,۶۳۹
۲	صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت امید انصار	۳,۰۵۹,۹۰۰	۳,۱۷۸,۱۰۲	۳,۱۸۲,۶۱۲	۴,۵۱۰
۳	صندوق سرمایه گذاری ثبات ویستا	۱۰۳,۷۱۰,۰۰۰	۲,۷۴۹,۴۶۳	۲,۸۸۲,۵۹۴	۱۳۳,۱۳۱
۴	صندوق سرمایه گذاری سپر سرمایه بیدار	۱۲۴,۲۲۹,۶۲۸	۲,۶۸۷,۱۲۹	۳,۸۲۲,۱۸۲	۱,۱۳۵,۰۵۳
۵	صندوق سرمایه گذاری پारند پایدار سپهر	۳۱۹,۸۷۴,۰۰۰	۲,۲۳۳,۳۹۸	۲,۳۱۰,۵۳۱	(۲۲,۸۶۷)
۶	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کارآمد	۱۴۸,۹۲۵,۰۰۰	۱,۷۹۹,۶۵۶	۱,۹۰۰,۷۹۲	۱۰۱,۱۳۶
۷	صندوق سرمایه گذاری مشترک گنجینه مهر	۱۴۶,۰۹۶,۸۹۷	۱,۹۸۳,۷۲۳	۱,۹۸۴,۱۷۰	۴۴۷
۸	صندوق سرمایه گذاری ارزش پاداش	۸۶,۹۸۰,۰۰۰	۱,۴۹۸,۹۸۶	۱,۶۲۸,۶۳۱	۱۲۹,۶۴۵
۹	صندوق سرمایه گذاری یاقوت آگاه	۵۱,۲۷۱,۰۰۰	۱,۳۷۹,۲۸۴	۱,۵۱۵,۲۳۸	۱۳۵,۹۵۴
۱۰	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت گنجینه امید ایرانیان	۱۲,۰۰۴,۷۹۱	۱,۳۲۷,۲۴۴	۱,۳۳۱,۳۸۰	۴,۱۳۶
۱۱	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کیان	۱۶,۲۳۰,۰۰۰	۹۹۹,۸۵۰	۱,۱۰۸,۸۶۹	۱۰۹,۰۱۹
۱۲	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت تصمیم	۲۶,۶۸۵,۴۱۴	۹۳۴,۴۲۹	۱,۰۸۴,۵۱۱	۱۵۰,۰۸۲
۱۳	صندوق سرمایه گذاری لیخند فارابی	۴۶,۷۰۷,۰۰۰	۸۷۰,۹۴۳	۸۸۸,۶۳۶	۱۷,۶۹۳
۱۴	صندوق سرمایه گذاری افرا نماد پایدار	۲۶,۷۶۲,۰۰۰	۸۷۰,۷۰۴	۸۹۱,۰۳۴	۲۰,۳۳۰
۱۵	صندوق سرمایه گذاری اعتماد داریک	۳۷,۱۳۵,۰۰۰	۷۹۳,۶۱۵	۱,۰۴۶,۷۸۳	۲۵۳,۱۶۸
۱۶	صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت سام	۵۹,۸۳۹,۴۸۳	۷۲۰,۴۴۲	۸۱۵,۷۵۸	۹۵,۳۱۶
۱۷	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت زمرد کوروش	۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۹۹,۳۲۲	۱,۱۲۱,۵۹۸	۱۲۲,۲۷۶
۱۸	صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس	۳۳,۱۸۶,۰۰۰	۶۶۷,۷۴۳	۹۱۳,۴۴۳	۲۴۵,۷۰۰
۱۹	صندوق سرمایه گذاری طلوع نوین ثابت	۱۲,۳۴۵,۰۰۰	۶۵۵,۶۸۶	۷۰۰,۹۱۶	۴۵,۳۳۰
۲۰	صندوق سرمایه گذاری اعتماد هامرز	۵۷,۷۴۷,۰۰۰	۵۸۴,۶۴۲	۵۸۳,۰۳۹	(۱,۶۰۳)
۲۱	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت ماهور	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۱,۳۷۷	۱۸۶,۷۱۵	۱۵,۳۳۸
۲۲	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کیهان	۷,۱۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۸۰	۹۸,۶۵۰	۸,۵۷۰
۲۳	صندوق سرمایه گذاری بخشی ثروت پویا	۳۷,۰۰۷۳	۴,۳۲۷	۹,۲۳۲	۴,۹۰۵
	جمع صندوق های سرمایه گذاری	-	۳۱,۰۴۴,۲۱۲	۳۴,۲۸۵,۰۲۰	۳,۲۴۰,۸۰۸

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

شایان ذکر است در اطلاعیه صورت های مالی سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۴ (اطلاعیه مندرج در سامانه کدال)، سود فروش مندرج در فرم صورت ریز معاملات سهام واگذار شده صرفاً مربوط به سود فروش سایر شرکت ها (شرکت فولاد مبارکه اصفهان و شرکت ملی صنایع مس ایران، آهن و فولاد ارفع، فولاد خوزستان، فولاد شاهرود، تجلی توسعه معادن و فلزات، صنایع کاغذ غرب و گسترش سوخت سبز زاگرس) مبلغ ۱,۰۶۷,۴۱۲ میلیون ریال بوده و سود فروش مندرج در فرم صورت وضعیت سایر سرمایه گذاری ها مبلغ ۳,۲۴۰,۸۰۸ میلیون ریال مربوط به سود فروش صندوق های سرمایه گذاری مبلغ ۴,۳۰۸,۲۲۰ میلیون ریال بوده و با مبالغ مندرج در فرم های صورت سود و زیان و فرم های گزارش تفسیری مطابقت دارد. اما سود فروش سهام شرکت های فرعی و وابسته جمعاً به مبلغ ۲۵,۷۲۰,۵۸۳ میلیون ریال در فرم صورت ریز معاملات سهام واگذار شده درج نگردیده (به منظور لزوم تطبیق آن با فرم صورت سود و زیان و فرم های گزارش تفسیری مدیریت) و در فرم سایر درآمدهای غیر عملیاتی انعکاس یافته است.

ب) تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از خرید سرمایه گذاری

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از خرید سرمایه گذاری شامل سهام قابل معامله در بازار سرمایه، سهام سایر شرکت ها و صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نوع سرمایه گذاری	بهای تمام شده
۱	سهام قابل معامله در بازار سرمایه	۹,۳۹۳,۳۹۹
۲	سهام سایر شرکت ها	۵
۳	صندوق های سرمایه گذاری	۷۵,۸۱۷,۸۷۶
	جمع	۸۵,۲۱۱,۲۸۰

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از خرید سرمایه گذاری مربوط به سهام قابل معامله در بازار سرمایه و سهام سایر شرکت ها به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده
۱	سرمایه گذاری سپه	۳۱۹,۵۸۲,۰۱۹	۲,۲۶۷,۶۵۴
۲	آهن و فولاد غدیر ایرانیان	۸۳۸,۰۰۰,۰۰۰	۴,۱۵۵,۸۲۲
۳	بورس کالای ایران	۱۷۵,۲۹۵,۱۶۱	۱,۶۱۵,۷۴۹
۴	مدیریت انرژی امید تابان هور	۱۷۶,۰۶۶,۸۸۲	۳۲۵,۱۴۷
۵	معدنی و صنعتی گهر زمین	۲۴,۰۲۳,۵۰۷	۱۹۷,۶۹۹
۶	معدنی و صنعتی گل گهر	۸۳,۲۲۸,۶۸۶	۱۹۱,۳۸۵
۷	معدنی و صنعتی چادرملو	۶۹,۸۶۳,۱۶۳	۱۸۸,۰۹۶
۸	بازرگانی و تولیدی مرجانکار	۲۸,۲۳۲,۱۸۴	۱۴۱,۷۹۲
۹	تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما	۹,۷۹۳,۸۸۶	۱۲۴,۱۱۸
۱۰	کویر تایر	۱۳,۷۲۰,۹۳۵	۸۷,۲۲۲
۱۱	فولاد شاهرود	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۱,۰۹۳
۱۲	سیمان هرمزگان	۲۲۶,۵۳۰	۱۴,۰۵۴
۱۳	تامین سرمایه امید	۵۰۴,۹۹۰	۲,۰۷۲
۱۴	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۳۰۰,۰۰۰	۱,۴۸۷
۱۵	سرمایه گذاری مهر	۱۰,۰۰۰	۹
	جمع سهام قابل معامله در بازار سرمایه	-	۹,۳۹۳,۳۹۹
۱	بهین سازان امید آفرین	۳,۹۹۶	۵
	جمع سهام سایر شرکت ها	-	۵
	جمع	-	۹,۳۹۳,۴۰۴

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

خاطر نشان می سازد برخی از موارد مندرج در جدول خرید سرمایه گذاری با فرم صورت ریز معاملات سهام تحصیل شده مربوط به اطلاعیه صورت های مالی سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۴ (اطلاعیه مندرج در سامانه کدال) تفاوت دارد که ناشی از مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر و یا انتقال برخی موارد از حق تقدم به سهام می باشد.

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از خرید سرمایه گذاری مربوط به اوراق مشارکت و صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام صندوق سرمایه گذاری	تعداد واحد	بهای تمام شده
۱	صندوق سرمایه گذاری مشترک گنجینه مهر	۱,۴۵۱,۷۳۹,۱۰۵	۱۹,۷۸۴,۵۳۹
۲	صندوق سرمایه گذاری سیر سرمایه بیدار	۲۰۳,۹۶۵,۰۰۰	۶,۸۳۴,۲۶۵
۳	صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت امید انصار	۴,۷۸۳,۶۲۹	۴,۹۶۷,۱۴۴
۴	صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی کوثر	۴۱,۳۴۵,۰۰۰	۳,۷۰۰,۶۷۲
۵	اوراق مشارکت شهرداری تهران	۲,۸۹۰,۷۰۸	۲,۸۹۰,۷۰۸
۶	صندوق سرمایه گذاری نیاث ویستا	۱۷۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۷۴۹,۵۲۱
۷	صندوق سرمایه گذاری نوع دوم اعتبار	۱۶۱,۶۱۷,۰۰۰	۳,۵۷۹,۱۰۱
۸	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت ارکیده	۲۱۲,۱۰۰,۰۰۰	۲,۹۴۹,۲۳۶
۹	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کارآمد	۲۹۱,۳۳۵,۰۰۰	۳,۷۹۹,۹۷۵
۱۰	صندوق سرمایه گذاری طلوع نوین ثابت	۳۰,۱۴۷,۴۴۸	۱,۶۰۱,۲۳۶
۱۱	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت توسعه فولاد	۵۹,۴۰۰,۰۰۰	۹۹۹,۶۰۶
۱۲	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت زمرد کوروش	۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۹۹,۳۲۲
۱۳	صندوق سرمایه گذاری نوع دوم کارا	۴۲,۴۴۲,۰۰۰	۹۷۴,۸۲۵
۱۴	صندوق سرمایه گذاری لیخند قارابی	۴۶,۷۰۷,۰۰۰	۸۷۰,۹۴۳
۱۵	صندوق سرمایه گذاری افرا نماد پایدار	۲۶,۷۳۵,۰۰۰	۸۶۹,۸۹۱
۱۶	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت تصمیم	۷۳,۴۸۰,۰۰۰	۳,۳۳۱,۳۷۲
۱۷	صندوق سرمایه گذاری رشد پایدار آبان	۷۰,۰۳۰,۰۰۰	۱,۰۹۹,۹۵۲
۱۸	صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت سام	۵۶,۸۷۰,۰۰۰	۷۹۸,۰۶۲
۱۹	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت گنجینه امید ایرانیان	۶,۷۳۷,۲۶۸	۷۴۴,۸۲۱
۲۰	صندوق سرمایه گذاری ارزش پادشاه	۲۴,۴۰۰,۰۰۰	۴۹۸,۷۰۷
۲۱	صندوق سرمایه گذاری یاقوت آگاه	۱۶,۷۲۲,۰۰۰	۴۷۵,۱۱۱
۲۲	صندوق سرمایه گذاری تلاوم اطمینان تمدن	۱۵,۸۰۰,۰۰۰	۲۹۹,۴۸۲
۲۳	صندوق سرمایه گذاری توسعه افق رابین	۱۹,۲۲۰,۰۰۰	۳۹۹,۲۷۷
۲۴	صندوق سرمایه گذاری اعتماد داریک	۸,۶۵۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۷۴
۲۵	صندوق سرمایه گذاری سهامی تیام	۱۴,۰۶۰,۰۰۰	۲۱۸,۴۵۰
۲۶	صندوق سرمایه گذاری اعتماد هامرز	۱۴,۷۶۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۶۴
۲۷	صندوق املاک و مستغلات کاشانه خلیج فارس	۹,۶۱۵,۶۵۸	۱۰۰,۲۰۴
۲۸	صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار مبتنی بر طلای آرمان آتی	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۱۲۰
۲۹	صندوق سرمایه گذاری جسورانه ارزش آفرینان تدبیر	۳۳۳,۰۰۰	۹۹,۹۰۰
۳۰	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کیهان	۷,۱۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۸۰
۳۱	صندوق سرمایه گذاری دلار الگوریتم	۳,۴۹۶,۰۰۰	۶۴,۴۸۲
۳۲	صندوق سرمایه گذاری بخشی راهبر صنایع مهرگان	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۵۸
۳۳	صندوق سرمایه گذاری مشترک دیار	۴,۸۰۰,۰۰۰	۴۹,۲۵۷
۳۴	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت ماهور	۳,۰۰۰,۰۰۰	۴۲,۷۷۶
۳۵	صندوق سرمایه گذاری بخشی ثروت بویا	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۲,۵۸۲
۳۶	صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس	۹۹,۰۸۰,۰۰۰	۳,۱۹۹,۹۳۱
۳۷	صندوق سرمایه گذاری پایا فلک بویا	۲۲,۲۲۷,۸۵۵	۵۰۰,۰۰۰
۳۸	صندوق سرمایه گذاری ساحل سرمایه امن خلیج فارس	۲۹,۸۰۰,۰۰۰	۶۹۹,۳۰۶
۳۹	صندوق سرمایه گذاری بخشی ثروت آفرین	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۲۲۵
۴۰	صندوق سرمایه گذاری در اوراق بهادار شمیم تابان مهرگان	۶,۸۷۵,۰۰۰	۹۸,۷۴۴
۴۱	صندوق سرمایه گذاری زمین و ساختمان تگین شهری	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۱۲۰
۴۲	صندوق سرمایه گذاری آسمان دامن	۱۵۲,۱۱۰,۰۰۰	۲,۴۹۸,۷۳۵
	جمع صندوق های سرمایه گذاری	-	۷۵,۸۱۷,۸۷۶

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ج) تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از مشارکت در افزایش سرمایه

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از مشارکت در افزایش شامل سهام قابل معامله در بازار سرمایه و سهام سایر شرکت ها به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نوع سرمایه گذاری	مبلغ سرمایه قبل از افزایش	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه پس از افزایش سرمایه	افزایش بهای تمام شده
۱	سهام قابل معامله در بازار سرمایه	۳,۸۲۴,۳۸۲,۶۰۰	۱,۱۵۴,۶۱۱,۲۲۸	۴,۹۷۸,۹۹۳,۸۲۸	۸۳,۵۶۶,۳۵۷
۲	سهام سایر شرکت	۸۳۷,۶۷۹,۰۰۰	۱۵۳,۱۳۸,۰۰۰	۹۹۰,۸۱۷,۰۰۰	۱۵,۱۵۰,۰۰۰
	جمع	۴,۶۶۲,۰۶۱,۶۰۰	۱,۳۰۷,۷۴۹,۲۲۸	۵,۹۶۹,۸۱۰,۸۲۸	۹۸,۷۱۶,۳۵۷

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از مشارکت در افزایش شامل سهام قابل معامله در بازار سرمایه و سهام سایر شرکت ها به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

نام شرکت	مبلغ سرمایه قبل از افزایش	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه پس از افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه	افزایش تعداد سهام	افزایش بهای تمام شده
معدنی و صنعتی گل گهر	۴۵۹,۰۰۰,۰۰۰	۹۶,۰۰۰,۰۰۰	۵۵۵,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۳۴,۰۲۵,۲۶۷,۰۸۷	۳۴,۰۲۵,۲۶۷
معدنی و صنعتی چادر ملو	۳۷۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۷۱,۵۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی و سود انباشته	۳۵,۱۴۱,۲۱۶,۶۳۵	۲۱,۰۸۴,۷۳۰
سرمایه گذاری سپه	۳۰,۴۰۰,۰۰۰	۲۱,۳۰۰,۰۰۰	۵۱,۷۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی و سود انباشته	۱۴,۱۳۸,۷۸۹,۳۳۴	۱۲,۱۴۷,۴۱۱
سرمایه گذاری توسعه گوهرا امید	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی و سود انباشته	۸,۴۳۳,۹۳۷,۰۷۹	۸,۰۱۲,۲۴۰
سیمان هرمزگان	۱,۸۲۴,۰۰۰	۵,۴۷۲,۰۰۰	۷,۲۹۶,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۴,۳۶۱,۷۱۳,۲۴۳	۴,۲۶۱,۷۱۳
تولیدی مخزن گاز طبیعی آسیا ناما	۱,۰۵۰,۰۰۰	۳,۹۵۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۳,۰۲۶,۹۷۴,۳۷۲	۲,۰۲۶,۹۷۴
تامین سرمایه امین	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۸۴۷,۸۷۴,۹۸۷	۸۴۷,۸۷۵
تجلی توسعه معادن و فلزات	۱۰۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۹۰۰,۰۰۰	۱۱۷,۹۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۱۶۰,۱۴۲,۰۷۵	۱۶۰,۱۴۲
سرمایه گذاری ملی ایران	۶۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۵,۱۶۹	۵
معدنی و صنعتی گل گهر	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۹,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	۱۰,۲۷۸,۲۳۷,۱۰۳	۰
فولاد مبارکه اصفهان	۱,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	۲۵۴,۳۷۶,۴۲۹	۰
فولاد خوزستان	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۵,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	۲,۵۰۱,۰۵۲	۰
کوبیر تایر	۹,۷۷۹,۶۰۰	۳,۸۸۹,۲۲۸	۱۳,۶۶۸,۸۲۸	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	۲,۴۲۲,۸۵۷,۱۲۱	۰
معدنی و صنعتی گهر زمین	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی	۸,۳۰۵,۷۱۸,۱۸۰	۰
معدنی و صنعتی گهر زمین	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی	۸,۷۴۴,۴۳۱,۷۰۶	۰
ملی صنایع مس ایران	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	۸۴,۰۰۰,۴۴۰	۰
بورس انرژی ایران	۲,۷۰۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰	۴,۰۵۰,۰۰۰	سود انباشته و سایر اندوخته ها	۱۲,۴۵۵,۰۹۰	۰
بورس کالای ایران	۲۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	۱۶۵,۸۹۱,۸۹۳	۰
فراپورس ایران	۱۳,۳۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۵,۸۰۰,۰۰۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی	۱۱۷,۵۰۴,۶۷۶	۰
سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	۱۶,۹۵۰,۰۰۰	۷,۴۵۰,۰۰۰	۲۴,۴۰۰,۰۰۰	سود انباشته و سایر اندوخته ها	۱۵,۹۸۱,۳۳۸	۰
سیمان کردستان	۲,۲۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	سود انباشته	۲۱۷,۲۲۸,۳۳۴	۰
تامین سرمایه امید	۳۱,۷۷۹,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۷۷۹,۰۰۰	سود انباشته	۴,۵۴۲,۳۲۷,۳۹۵	۰
جمع سهام قابل معامله در بازار سرمایه	۳,۸۲۴,۳۸۲,۶۰۰	۱,۱۵۴,۶۱۱,۲۲۸	۴,۹۷۸,۹۹۳,۸۲۸		-	۸۳,۵۶۶,۳۵۷
صنایع دارویی شهید مدرس	۴۵۹,۰۰۰	۹۱۸,۰۰۰	۱,۳۷۷,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۲۷۶,۳۲۳,۶۰۶	۲۷۶,۳۲۴
توسعه آهن و فولاد گل گهر	۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۴۵,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۷,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۶۵۰,۰۰۰
توسعه آهن و فولاد گل گهر	۴۵۶,۵۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۶,۵۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰
یزد باف	۷۲۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰	سود انباشته	۶۷,۹۶۰	۰
جمع سهام سایر شرکت	۸۳۷,۶۷۹,۰۰۰	۱۵۳,۱۳۸,۰۰۰	۹۹۰,۸۱۷,۰۰۰		-	۱۵,۱۵۰,۰۰۰
جمع	۴,۶۶۲,۰۶۱,۶۰۰	۱,۳۰۷,۷۴۹,۲۲۸	۵,۹۶۹,۸۱۰,۸۲۸		-	۹۸,۷۱۶,۳۵۷

گزارش تفسیری مدیریت

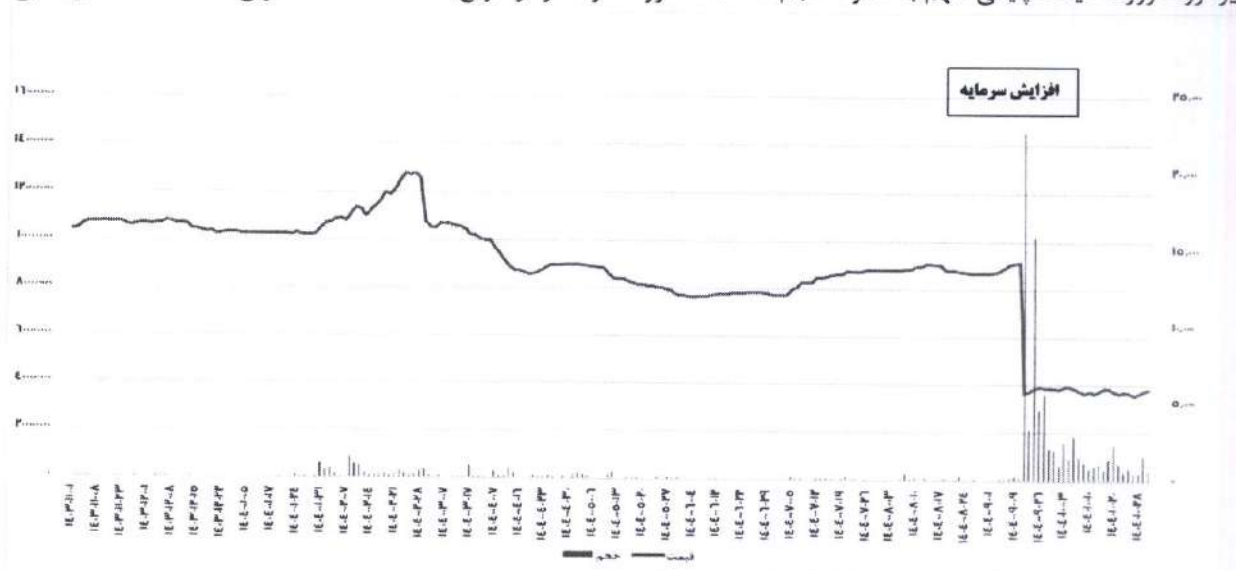
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و در گروه شرکت های چند رشته ای صنعتی با نماد «وامید» درج شده است و سهام آن برای اولین بار در تاریخ مذکور به قیمت هر سهم ۳,۷۰۰ ریال مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت معاملات سهام شرکت، طی پنج دوره مالی اخیر به شرح زیر است:

دوره مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده (حجم معاملات)	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای که نماد معامله شده است	تعداد روزهای معاملاتی	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۶,۴۶۴,۸۹,۶۴۱	۵۱,۲۹۱,۸۲۶	۲۱۸	۲۳۳	۱,۶۴۴,۳۵۸,۹۹۴	۵,۹۷۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱,۳۷۸,۰۸۲,۴۳۹	۲۳,۲۰۲,۶۶۴	۲۳۳	۲۳۸	۱,۵۸۵,۶۱۸,۷۸۲	۱۶,۳۵۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱,۴۷۵,۲۵۵,۶۰۰	۲۲,۵۲۶,۴۸۴	۲۳۷	۲۴۰	۱,۴۵۶,۶۳۵,۷۲۵	۱۵,۰۲۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱,۵۷۸,۲۶۹,۶۶۲	۲۰,۸۹۳,۲۲۳	۲۳۵	۲۳۸	۱,۲۹۹,۵۲۸,۵۴۳	۱۳,۴۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۹۷۵,۶۸۲,۶۰۶	۱۳,۹۴۸,۰۷۸	۲۲۸	۲۴۹	۱,۳۶۶,۴۴۴,۵۶۵	۱۳,۴۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲

نمودار زیر، روند روزانه قیمت پایانی سهم به همراه حجم معاملات صورت گرفته را از تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ ارائه می دهد:



تحلیل و بررسی روند نسبت های مالی (شرکت اصلی):

شرح نسبت ها	واحد سنجش	رابطه محاسباتی	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰
اهم نسبت های نقدینگی:							
نسبت جاری	مرتبه	بدهی جاری / دارایی جاری	۰.۴۰	۰.۶۳	۰.۶۳	۰.۲۵	۰.۰۴
نسبت آتی	مرتبه	بدهی جاری / دارایی آتی	۰.۴۰	۰.۶۳	۰.۶۳	۰.۲۵	۰.۰۴
اهم نسبت های اهرمی:							
نسبت کل بدهی	مرتبه	بدهی ها / دارایی ها	۰.۲۲	۰.۳۲	۰.۲۵	۰.۱۲	۰.۰۲
نسبت مالکانه	مرتبه	حقوق صاحبان سهام / دارایی ها	۰.۷۸	۰.۶۸	۰.۷۵	۰.۸۸	۰.۹۸
اهم نسبت های سودآوری:							
بازده دارایی	درصد	سود خالص / دارایی ها	۳۳.۵٪	۴۰.۴٪	۳۹.۷٪	۴۷.۲٪	۴۸.۱٪
بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	سود خالص / حقوق صاحبان سهام	۴۲.۹٪	۵۹.۲٪	۵۳.۲٪	۵۳.۸٪	۴۹.۰٪

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

تحلیل و بررسی روند نسبت های مالی (گروه):

شرح نسبت ها	واحد سنجش	رابطه محاسباتی	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰
اهمّ نسبت های نقدینگی:							
نسبت جاری	مرتبه	بدهی جاری / دارایی جاری	۱.۸۳	۱.۳۱	۱.۵۲	۲.۴۹	۴.۳۵
نسبت آنی	مرتبه	بدهی جاری / دارایی آنی	۱.۷۹	۱.۲۷	۱.۴۷	۲.۴۷	۴.۲۴
اهمّ نسبت های اهرمی:							
نسبت کل بدهی	مرتبه	دارایی ها / بدهی ها	۰.۲۳	۰.۲۸	۰.۲۲	۰.۱۳	۰.۰۹
نسبت مالکانه	مرتبه	دارایی ها / حقوق صاحبان سهام	۰.۷۳	۰.۶۹	۰.۷۵	۰.۸۳	۰.۸۹
اهمّ نسبت های سودآوری:							
بازده دارایی	درصد	دارایی ها / سود خالص	۲۵.۵٪	۲۶.۲٪	۲۷٪	۳۳٪	۴۱٪
بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	حقوق صاحبان سهام / سود خالص	۳۵.۰٪	۳۸.۰٪	۳۶٪	۴۰٪	۴۶٪

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

افشای اطلاعات با اهمیت

اطلاعات با اهمیت تا تاریخ گزارش در راستای رعایت ماده ۱۳ دستور العمل افشای اطلاعات ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح ذیل می باشد:

- ۱- اطلاعیه ۱۳۰۲۰۵۸ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ - ۱۳۰۲۲۵۰ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ (فروش سهم شرکت در مجتمع تجاری-اقامتی امام رضا):
پیرو مصوبه شماره ۵۳۸ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ هیئت مدیره شرکت مبنی بر واگذاری سهم شرکت در مجتمع تجاری-اقامتی امام رضا واقع در مشهد به میزان ۶۸,۴۲٪ به منظور تسویه قسمتی از بدهی سود سهام به بانک سپه (سهامدار اصلی و نهایی) بر مبنای گزارش کارشناس رسمی دادگستری به مبلغ ۱۰,۸۱۹,۶۲۰ میلیون ریال، اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.
- ۲- اطلاعیه ۱۳۰۰۶۵۲ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ - ۱۳۰۰۶۵۷ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ (فروش سهام شرکت سیمان بجنورد):
پیرو مصوبه شماره ۵۴۶ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۴ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش سهام شرکت سیمان بجنورد به منظور تسویه قسمتی از بدهی سود سهام به صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانک ها (سهامدار عمده)، تعداد ۶۱۹,۲۰۵,۵۸۰ سهم (معادل ۳۰,۹۶ درصد سهام شرکت سیمان بجنورد) بر مبنای قیمت کارشناسی رسمی دادگستری به مبلغ ۱۷,۴۴۱,۷۸۳ میلیون ریال واگذار و اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.
- ۳- اطلاعیه ۱۳۰۲۶۲۱ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۰ (آگهی مزایده فروش سهام شرکت یزد سفالین):
پیرو مصوبه شماره ۵۴۹ مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۲ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش تعداد ۱۴۸,۱۸۰,۰۰۰ و تعداد ۵۴,۷۲۸,۲۰۴ حق تقدم (معادل ۳۰ درصد سهام شرکت) با شرایط پرداخت نقد و اقساط و بالاترین قیمت پیشنهادی، آگهی مربوطه ضمن درج در روزنامه اطلاعات و دنیای اقتصاد، اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.
- ۴- اطلاعیه ۱۳۰۴۱۰۱ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ (فروش سهام شرکت معدنی و صنعتی گل گهر):
پیرو مصوبه شماره ۵۴۶ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۴ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش سهام شرکت معدنی و صنعتی گل گهر به منظور تسویه قسمتی از بدهی سود سهام به صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانک ها (سهامدار عمده)، تعداد ۲,۷۶۷,۰۰۰,۰۰۰ سهم شرکت معدنی و صنعتی گل گهر بر مبنای قیمت تابلو به مبلغ ۹,۹۹۷,۱۷۱ میلیون ریال واگذار و اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.
- ۵- اطلاعیه ۱۳۱۴۱۱۴ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۰۸ (آگهی مزایده فروش سهام شرکت صنایع کاغذ غرب):
پیرو مصوبه شماره ۵۴۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۰۷ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش تعداد ۳,۶۰۰,۰۰۰ سهم (معادل ۳۰ درصد سهام شرکت) با شرایط پرداخت نقد و یا نقد و اقساط بر مبنای قیمت کارشناسی رسمی دادگستری، آگهی مربوطه ضمن درج در روزنامه اطلاعات و دنیای اقتصاد، در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.
- ۶- اطلاعیه ۱۳۴۸۹۲۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۰۳ (نتیجه مزایده فروش سهام شرکت صنایع کاغذ غرب):
پیرو مصوبه شماره ۵۴۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۰۷ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش تعداد ۳,۶۰۰,۰۰۰ سهم (معادل ۳۰ درصد سهام شرکت) با شرایط پرداخت نقد و یا نقد و اقساط بر مبنای قیمت کارشناسی رسمی دادگستری، نتیجه مزایده مبنی بر فروش سهام شرکت صنایع کاغذ غرب به شرکت صنایع بسته بندی آرا سلولز فارس، در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.
- ۷- اطلاعیه ۱۴۵۴۰۱۰ مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۱۹ (تحصیل یک دستگاه آپارتمان مسکونی واقع در جزیره کیش و واگذاری دو باب مغازه خدماتی):
پیرو مصوبه شماره ۵۸۰ مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۰۵ هیئت مدیره شرکت مبنی بر تحصیل یکد دستگاه آپارتمان مسکونی واقع در جزیره کیش که ثمن معامله ۵۱۰,۰۰۰ میلیون ریال و واگذاری دوباب مغازه خدماتی که ثمن معامله دو باب مغازه ۶۰۹,۰۰۰ میلیون ریال که اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.
- ۸- اطلاعیه ۱۴۶۹۴۳۷ مورخ ۱۴۰۴/۱۰/۱۶ (آگهی مزایده فروش سهام شرکت یزد سفالین):
پیرو مصوبه شماره ۵۷۶ مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۰۸ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش تعداد ۱۴۸,۱۸۰,۰۰۰ و تعداد ۵۴,۷۲۸,۲۰۴ حق تقدم با شرایط پرداخت صد درصد نقد از طریق مزایده عمومی واگذار، آگهی مربوطه ضمن درج در روزنامه اطلاعات و دنیای اقتصاد، اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

بر اساس سند راهبردی قبلی شرکت و پیش از آغاز جنگ تحمیلی ۱۲ روزه و جنگ رمضان، اهداف راهبردی گروه امید برای مواردی همچون افزایش سودآوری و درآمد، تکمیل زنجیره صنایع، تقویت تولید داخل و ... رادر برمی گیرد بر این اساس شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید و شرکت های تابعه طی دوره جنگ رمضان ضمن عدم توقف فعالیت و تولید، تمامی تلاش خود را جهت ایفای تعهدات خود، تأمین مالی پروژه های توسعه ای در جهت حفظ حقوق کلیه ذینفعان خود نموده است. شایان توجه است که اهداف راهبردی این شرکت پس از وقوع جنگ تحمیلی ۱۲ روزه به شرح ذیل موردبازبینی قرار گرفت و اهداف کلان گروه به شرح نمودار زیر تغییر یافت.

اهداف کلان (راهبردی) ده گانه گروه امید

- ۱- حداکثرسازی ایجاد ارزش اقتصادی و افزایش بازدهی سرمایه گذاری ها
- ۲- افزایش تاب آوری اقتصادی و ایجاد ساختار مالی بهینه
- ۳- بهبود هم افزایی و ارتقای کارآمدی پرتفوی سرمایه گذاری
- ۴- ایجاد قابلیت های تحول آفرین برای تقویت مزیت های رقابتی
- ۵- ایفای نقش راهبردی و فعال در شکل دهی به فرصت های اقتصادی
- ۶- توسعه ظرفیت های دانشی و ارتقای بهره وری سازمانی
- ۷- افزایش گستره و اثرگذاری سرمایه گذاری های داخلی و بین المللی
- ۸- ارتقای شفافیت و پاسخگویی و تعمیق حاکمیت شرکتی
- ۹- هدایت سرمایه ها به سمت حوزه های نوآور و پیشران اقتصادی
- ۱۰- ایجاد توازن میان سودآوری و توسعه پایداری و مسئولیت اجتماعی

راهبردهای اصلی گروه امید:

شایان توجه است که راهبردهای محوری این شرکت پس از وقوع جنگ تحمیلی مورد بازنگری قرار گرفته است و ماحصل آن در این گزارش افشا شده است.

- ۱) بهینه سازی ترکیب پرتفوی جهت کسب حداکثر ارزش افزوده اقتصادی؛
- ۲) مدیریت حرفه ای دارایی های گروه؛
- ۳) مدیریت موثر شرکت های زیرمجموعه در راستای کسب بازدهی بیشتر؛
- ۴) سرمایه گذاری در حوزه های نوین کسب و کار دارای مزیت فناورانه؛
- ۵) بهینه سازی ساختار سرمایه جهت تقویت بنیه مالی و استفاده از فرصت های سرمایه گذاری؛
- ۶) برنامه ریزی، ارزیابی و نظارت جامع بر شرکت ها؛
- ۷) شناسایی و ورود به پروژه های راهبردی در جهت تکمیل زنجیره ارزش؛
- ۸) توسعه قابلیت های سازمانی با جذب، توسعه و نگهداشت نخبگان کارآمد و متعهد؛
- ۹) توسعه ارزش برند با حضور موثر در بازارهای مالی و حوزه های اقتصادی

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

اهم برنامه‌های آتی:

- ❖ متنوع‌سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و برنامه‌ریزی جامع برای ورود به صنایع دارای مزیت رقابتی پایدار؛
- ❖ تامین مالی با استفاده حداکثری از ظرفیت‌های بازار پول، بازار سرمایه و سایر ابزارهای موجود؛
- ❖ ارتقاء بهره‌وری و سود خالص شرکت‌های تابعه از طریق استقرار حاکمیت شرکتی مناسب و نظارت و کنترل مستمر؛
- ❖ شناسایی و گسترش ارتباطات و تعاملات با شرکای استراتژیک داخلی و بین‌المللی؛
- ❖ برنامه ریزی جهت پذیرش و عرضه شرکت‌های غیربورسی گروه در بازار سرمایه؛
- ❖ مدیریت و کنترل مستمر ریسک پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و دارایی‌های گروه؛
- ❖ شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری سودآور در راستای اهداف و راهبردهای کلان گروه؛
- ❖ مولدسازی دارایی‌های زیان‌ده یا کم بازده با هدف چابک‌سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و افزایش بازدهی دارایی‌ها؛
- ❖ ایجاد هم‌افزایی درون‌گروهی در جهت کسب حداکثر منافع اقتصادی؛
- ❖ ارتقاء و افزایش فروش محصولات گروه در بورس کالا و انرژی؛
- ❖ حمایت از منافع سهامداران خرد از طریق بازارگردانی موثر سهام‌های تحت مدیریت گروه؛
- ❖ حمایت و تکمیل به موقع پروژه‌های شرکت‌های سرمایه‌پذیر گروه در راستای افزایش بهره‌وری و بازدهی؛
- ❖ مشارکت در طرح‌های افزایش سرمایه دارای ارزش اقتصادی شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛
- ❖ ارتقاء جایگاه و توسعه ارزش برند گروه امید در بازارهای مالی و حوزه‌های کلان اقتصادی کشور؛
- ❖ برگزاری به موقع مجامع شرکت‌های تابعه و حضور موثر در مجامع شرکت‌های وابسته؛
- ❖ ایجاد نظام جامع ارزیابی عملکرد و ارزیابی پروژه‌های شرکت‌های تابعه گروه؛

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

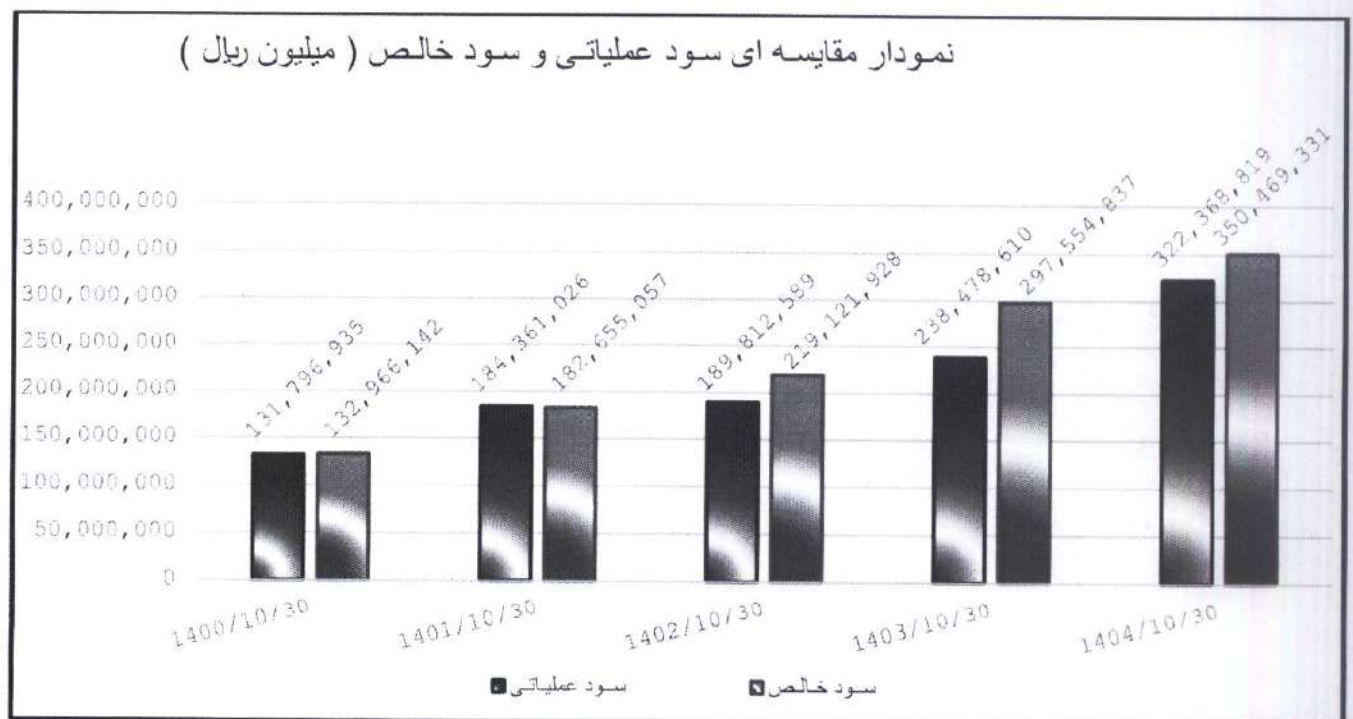
بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص ها جهت ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی شرکت

شاخص ها و معیارهای عملکرد شامل سود عملیاتی، سود خالص، جمع دارایی ها، بهای تمام شده و ارزش بازار سرمایه گذاری ها و جریان های نقدی عملیاتی می باشد که روند آن از سال مالی ۱۴۰۰ تا کنون در جدول ذیل انعکاس یافته است: (مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شاخص	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰
۱	سود عملیاتی	۳۲۲,۳۶۸,۸۱۸	۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰	۱۸۹,۸۱۲,۵۸۹	۱۸۴,۳۶۱,۰۲۶	۱۳۱,۷۹۶,۹۳۵
۲	سود خالص	۳۵۰,۴۶۹,۳۳۲	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶	۲۱۹,۱۲۱,۹۲۸	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۷	۱۳۲,۹۶۶,۱۴۲
۳	جمع دارایی ها	۱,۰۴۵,۰۹۴,۶۰۷	۷۳۶,۸۸۲,۹۵۲	۵۵۲,۴۰۰,۳۳۷	۳۸۷,۳۲۴,۲۳۰	۲۷۶,۳۸۰,۴۵۶
۴	بهای تمام شده سرمایه گذاری های بورسی	۳۷۳,۴۸۰,۵۸۸	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	۲۴۱,۹۹۵,۱۷۹	۱۴۷,۴۸۰,۴۷۹	۱۰۷,۹۰۳,۵۲۸
۵	ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی	۲,۰۳۳,۷۵۵,۳۸۷	۱,۹۲۷,۶۷۵,۱۷۹	۱,۹۲۲,۵۱۰,۶۸۳	۱,۸۸۷,۸۶۹,۶۲۳	۱,۹۸۷,۵۵۲,۷۳۰
۶	جریان های نقدی عملیاتی	۲۹,۶۱۱,۵۵۴	۳۸,۰۳۴,۲۰۰	۱۷,۱۱۴,۹۶۶	۵۵,۶۱۵,۵۴۸	۵۱,۰۲۱,۴۵۴

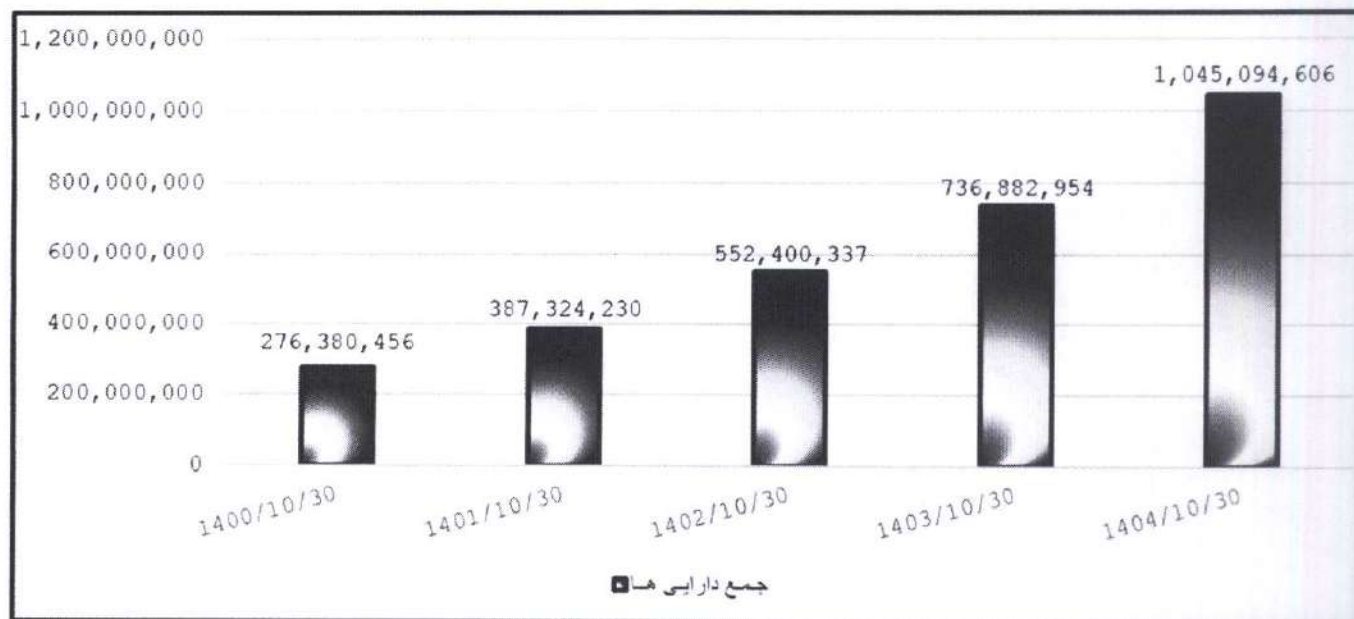
مقایسه سود خالص و سود عملیاتی ۵ سال اخیر شرکت



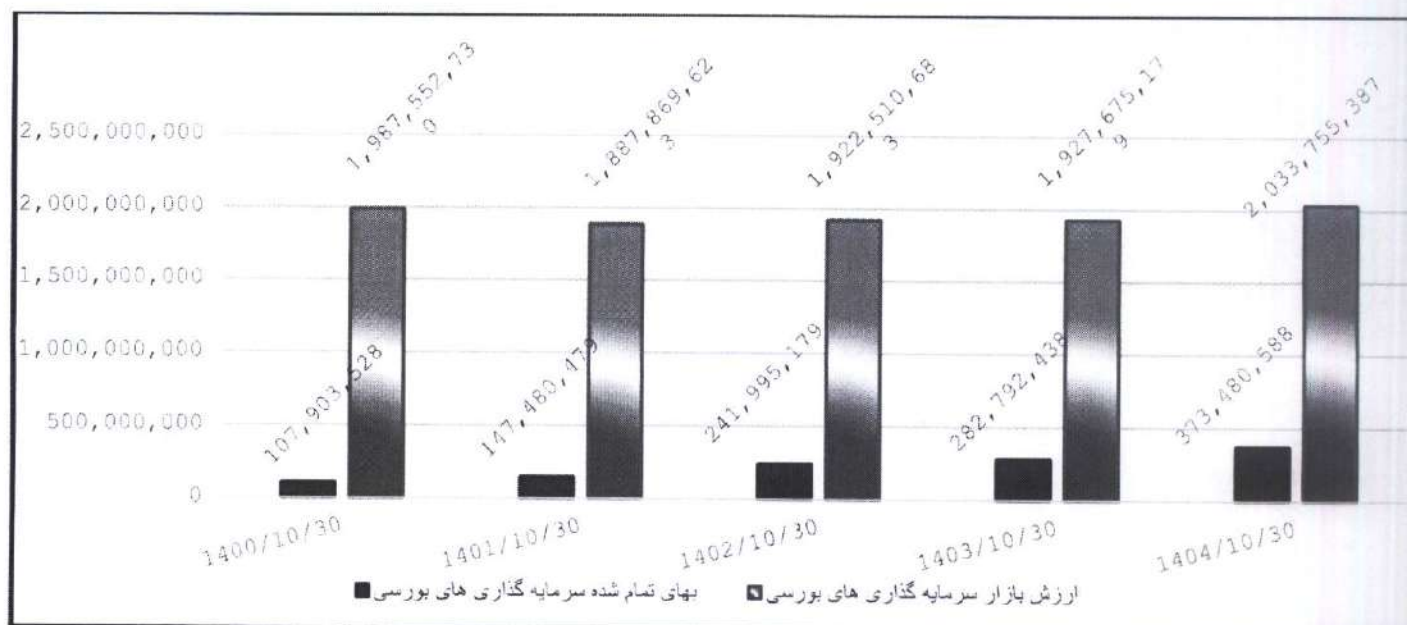
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

مقایسه جمع دارایی های ۵ سال اخیر شرکت



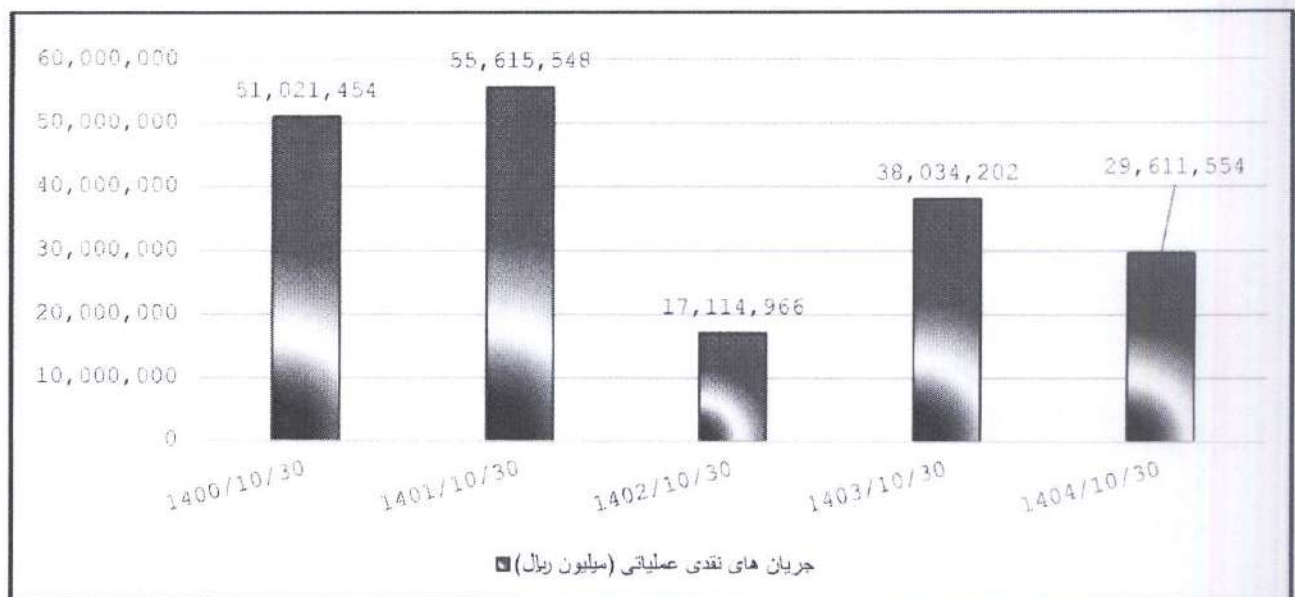
مقایسه بهای تمام شده و ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی ۵ سال اخیر شرکت



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

مقایسه جریان های نقدی عملیاتی ۵ سال اخیر شرکت



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

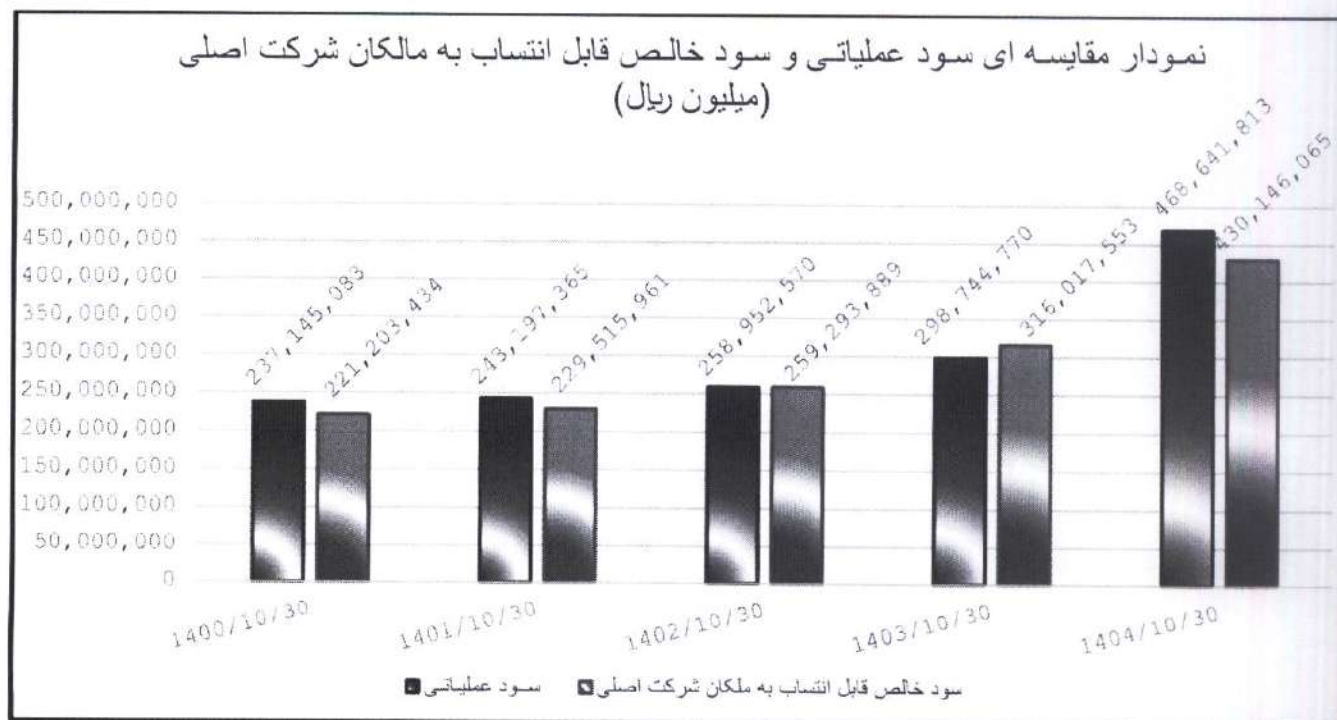
شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی گروه

شاخص ها و معیارهای عملکرد شامل سود عملیاتی، سود خالص، جمع دارایی ها و جریان های نقدی عملیاتی می باشد که روند آن از سال مالی ۱۳۹۸ تا کنون در جدول ذیل انعکاس یافته است:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شاخص	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰
۱	سود عملیاتی	۴۶۸,۶۴۱,۸۱۳	۲۹۸,۷۴۴,۷۷۰	۲۵۸,۹۵۲,۵۷۰	۲۴۹,۲۱۴,۵۰۴	۲۳۷,۱۴۵,۰۸۳
۲	سود خالص قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی	۴۳۰,۱۴۶,۰۶۵	۳۱۶,۰۱۷,۵۵۳	۲۵۹,۲۹۳,۸۸۹	۲۳۳,۵۳۳,۱۰۰	۲۲۱,۲۰۳,۴۳۴
۳	جمع دارایی ها	۱,۶۸۴,۶۴۴,۰۶۶	۱,۲۰۵,۶۱۸,۵۴۵	۹۵۲,۱۲۵,۴۰۶	۷۰۶,۶۸۴,۰۳۳	۵۳۷,۲۳۴,۳۴۳
۴	جریان های نقدی عملیاتی	۹۹,۰۴۱,۸۴۵	۱۱۴,۹۷۲,۷۵۱	۳۵,۱۱۶,۳۴۶	۸۳,۰۰۹,۰۷۶	۸۶,۰۶۲,۲۱۳

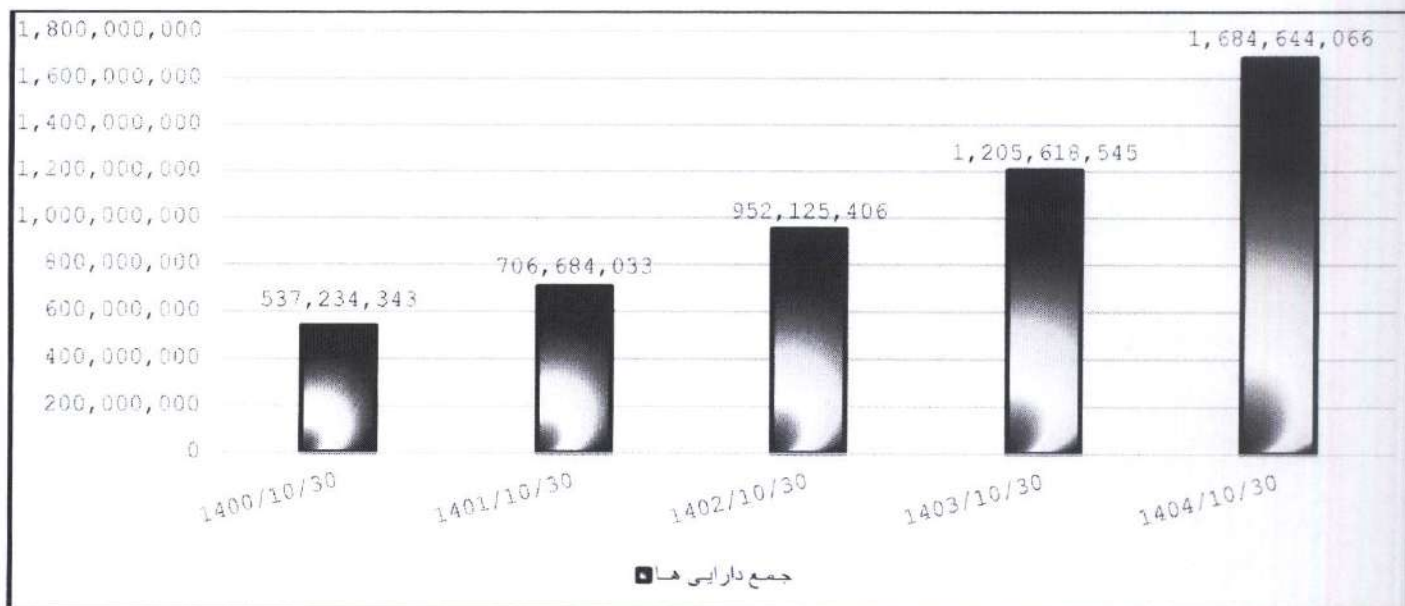
مقایسه سود خالص و سود عملیاتی ۵ سال اخیر گروه



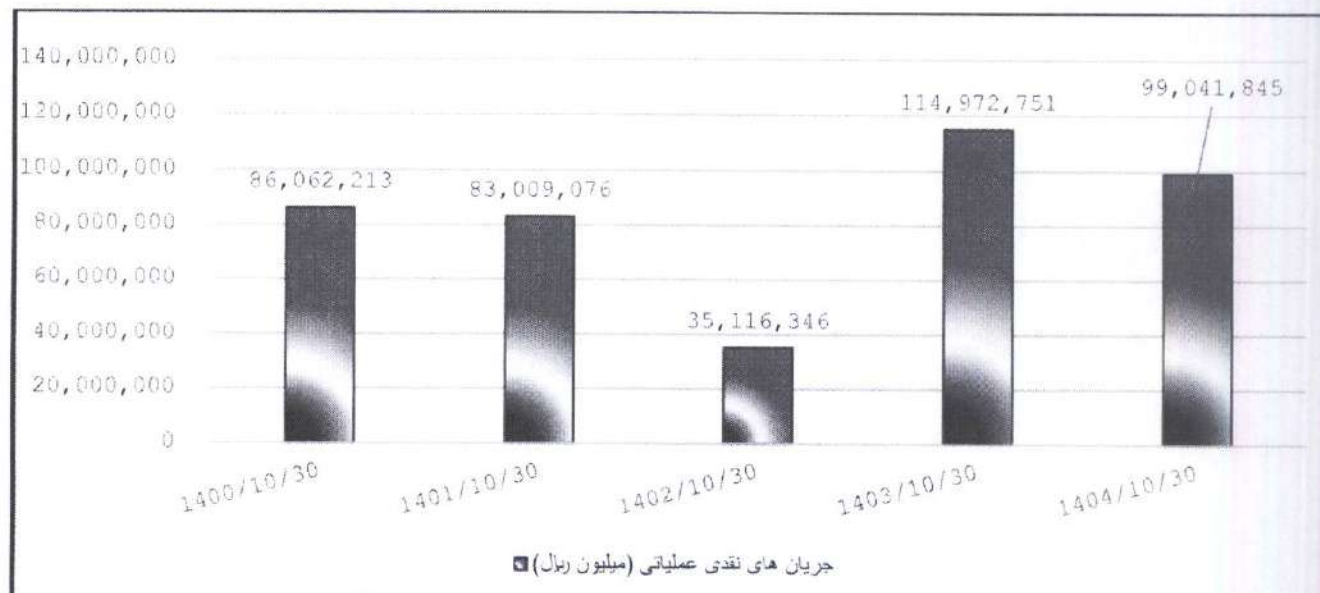
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

مقایسه جمع دارایی های ۵ سال اخیر گروه



مقایسه جریان های نقدی عملیاتی ۵ سال اخیر گروه



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

جمع بندی

بررسی روند سودآوری شرکت در بازه زمانی ۱۴۰۰ لغایت ۱۴۰۴ نشان دهنده افزایش قابل ملاحظه روند سودآوری شرکت می باشد به نحوی که سود خالص شرکت از مبلغ ۱۳۲,۹۶۶ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۰ به مبلغ ۲۰۹,۸۱۱ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به دی ۱۴۰۴ رسیده است. بخش عمده پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت به صنعت استخراج کانه های فلزی اختصاص یافته و به تبع آن نیز افزایش سودآوری شرکت های مربوط به صنعت مزبور شامل معدنی و صنعتی گل گهر، معدنی و صنعتی چادرملو و معدنی و صنعتی گهر زمین منجر به افزایش سودآوری شرکت گردیده است. همچنین ارزش بازار پرتفوی بورسی از مبلغ ۱,۹۸۷,۵۵۳ میلیارد ریال در دی ماه ۱۴۰۰ به مبلغ ۲,۰۳۳,۷۵۵ میلیارد ریال در دی ماه ۱۴۰۴ رسیده است.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در راستای پایداری و افزایش سودآوری که تضمین کننده منافع تمامی ذینفعان شرکت می باشد، نسبت به مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر اقدام نموده که ماحصل این امر تکمیل و بهره برداری از پروژه های مختلف شرکت های گروه طی سال های اخیر بوده است (میزان مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر در سال مالی منتهی به دی ۱۴۰۴ مبلغ ۹۸,۷۱۶ میلیارد ریال که تماماً از محل مطالبات صورت گرفته است).

همچنین به موازات این مهم و به منظور تسریع در تکمیل پروژه های نیمه تمام شرکت های گروه، مبلغ ۲۱,۹۲۵ میلیارد ریال به شرکت های فرعی پرداخت گردیده است. ضمناً با توجه به مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۱۲ در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال به مبلغ ۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال عملیات پذیره نویسی عمومی از تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۲ لغایت ۱۴۰۵/۰۳/۲۶ در حال انجام بوده که تا تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۰۲ تمدید شده است.

شایان توجه است که طی سنوات اخیر با توجه به افزایش ریسک های جهانی به ویژه تنش های ژئوپلیتیک در خاورمیانه، گروه امید نسبت به بروزرسانی استراتژی های پرتفوی خود اقدام نموده است. به نحوی که با متنوع سازی سبد سرمایه گذاری های خود و به تبع آن تنوع در سبد درآمدی شرکت. نسبت به افزایش سهم صنایع واسطه گری مالی و انرژی و کاهش وابستگی درآمدی به صنایع معدنی و فولادی اقدام نموده است. همچنین، با توجه به صنایع آسیب دیده در جنگ تحمیلی چهل روزه رمضان که عمدتاً در صنایع پتروشیمی بوده است می توان گفت که با توجه به عدم وابستگی و وجود صنایع شیمیایی در پرتفوی گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، این شرکت از این جهت آسیب ندیده است.